

K|G|A|S|T

Konferenz der Geschäftsführer  
von Anlagestiftungen  
Conférence des Administrateurs  
de Fondations de Placement

Mis à jour chaque mois!  
Comparaison  
interactive  
des performances  
des produits de fondations  
d'investissement.  
Cliquez ici!

# Performances | Fondations de placement

## 2<sup>e</sup> pilier | 30.09.2016

KGAST Kreuzstrasse 26 CH-8008 Zurich  
Téléphone +41 44 777 60 70 info@kgast.ch www.kgast.ch

Adimora Fondation de placements immobiliers • AFIAA Fondation d'investissement immobilier à l'étranger • Allianz Suisse Fondation de placement  
ASSETIMMO Fondation de placements immobiliers • Avadis Fondations d'investissement • Credit Suisse Fondations de placement  
Ecoreal Fondation suisse de placement immobilier • Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance  
Fondation de placement Swiss Life • FWi Fondation de placement Winterthur • Helvetia Fondation de placement  
HIG Immobilien Anlage Stiftung • Imoka Fondation de placements immobiliers • IST Fondation d'investissement • J. Safra Sarasin Fondation de placement  
Patrimonium Fondation de placements • Pensimo Fondation de placements immobiliers • Prisma Fondation d'investissement  
Renaissance PME, Fondation suisse d'investissement • Swiss Prime Fondation de Placement • Swissscantto Fondations de placement  
Tellco Fondation de placement • Testina Fondation de placements immobiliers • Turidomus Fondation de placements immobiliers  
UBS Fondations d'investissement • Zurich Fondation de placement

## Table des matières

### Partie I: Classes d'actifs principales

Obligations en francs suisses	Part domestique	4
	Part étrangère	6
Obligations en monnaies étrangères	Monde	8
	Monde (hedgées)	11
	Monde Government (hedgées)	13
	Monde Corporate (hedgées)	15
	Euro	17
	Dollar US	19
Actions suisses		21
Actions étrangères	Monde	23
	Monde (hedgées)	25
	Europe	27
	Etats-Unis/Amérique du Nord	29
Allocations mixtes	Actions 10–19%	31
	Actions 20–30%	34
	Actions 31–40%	37
	Actions 41–50%	40
Immobilier suisse	Immeubles d'habitation	43
	Immeubles commerciaux	44
	Immeubles à vocation mixte	45

### Partie II: Classes d'actifs subsidiaires

Marché monétaire		47
Obligations en monnaies étrangères	Marchés émergents	49
Obligations convertibles		51
Actions suisses	Small & mid caps	53
Actions étrangères	Japon	55
	Marchés émergents	57
Immobilier étranger		59
Hedge funds (avec couverture monétaire)		60
Private equity		60

### Partie III: Autres groupes d'investissement

Avadis	62
Avadis 2	62
Bâloise	62
CSF	62
FWi	63
IST	63
J. Safra Sarasin	63
Prisma	64
Swiss Life	64
Swisscanto	64
Swisscanto Avant	64
UBS	65
UBS 2	65
UBS 3	65
Zurich	66

### Partie IV: Annexes

Synopsis	68
Total des actifs gérés	69
Membres de la KGAST	70
Notice explicative	71

# Partie I | Classes d'actifs principales

**Obligations en francs suisses | Obligations en monnaies étrangères**

**Actions suisses | Actions étrangères**

**Allocations mixtes | Immobilier suisse**

## Obligations en francs suisses: part domestique

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations suisses en CHF	1 409 113	SBI® Domestic AAA-A TR	2003	239	4,3	4,1	4,6	3,3	3,0	3,0	3,4	3,1
Bâloise	Obligations Suisse	835 654	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	469	3,9	3,7	4,4	3,2	2,9	3,0	3,3	3,1
CSF	Swiss Bonds CHF	287 565	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1974	384	4,2	4,1	4,1	3,0	2,8	2,7	3,4	2,9
FWi	Obligations domestiques en CHF	900 453	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	107	4,6	4,4	4,6	3,3	3,1	3,0	3,9	3,2
J. Safra Sarasin	Obligations CHF Suisse	978 277	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1998	13	4,1	3,9	4,3	3,2	2,8	2,9	3,2	3,0
Swiss Life	Obligations suisses en CHF	1 239 071	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	382	4,6	4,6	4,8	3,2	3,4	2,9	3,8	3,0
Swisscanto	Obligations suisses	287 585	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	2'616	4,0	3,9	4,2	3,0	2,9	2,8	3,3	2,9
UBS	Obligations suisses en CHF	11 761 152	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2010	393	4,4	4,3	4,4	3,0	3,0	2,7		
Zurich	Obligations Suisse	722 694	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	459	4,0	3,9	4,6	3,3	3,1	3,0	3,4	3,0

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations suisses en CHF <sup>1</sup>	935 879	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1994	1'299	4,2	4,0	4,5	3,2	2,9	3,0	3,3	3,1
Helvetia	Obligations Suisse indexées	1 176 855	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	36	4,5	4,4	4,5	3,3	3,0	3,0	3,4	3,1
IST	Obligations suisses <sup>1</sup>	287 597	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1967	240	4,2	4,0	4,5	3,3	2,9	3,0	3,4	3,1
UBS	Obligations suisses en CHF Indexé	11 761 162	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2010	282	4,3	4,1	4,6	3,3	3,1	3,0		

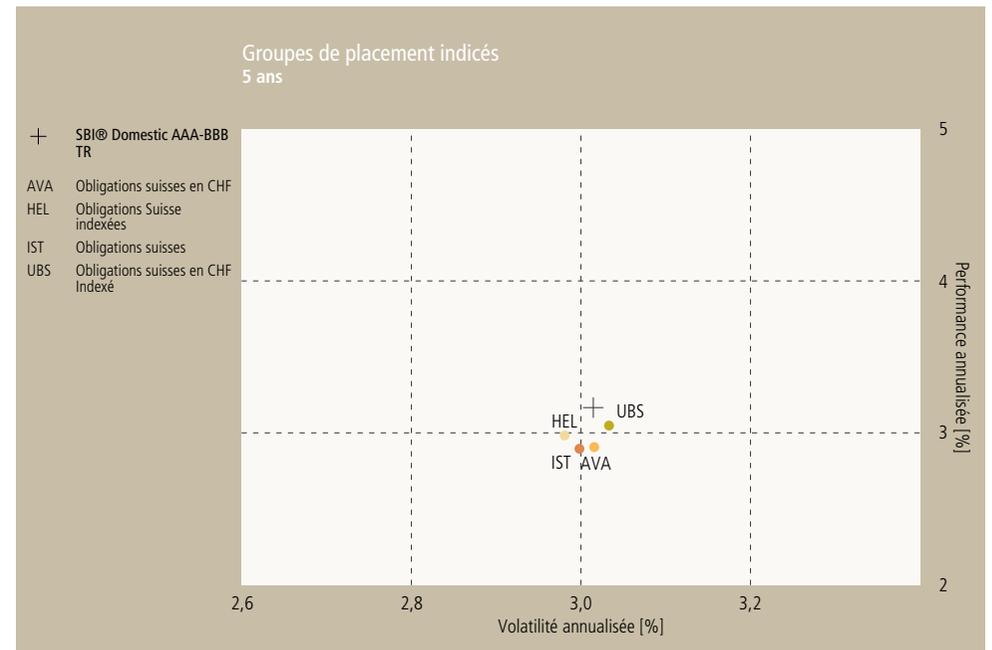
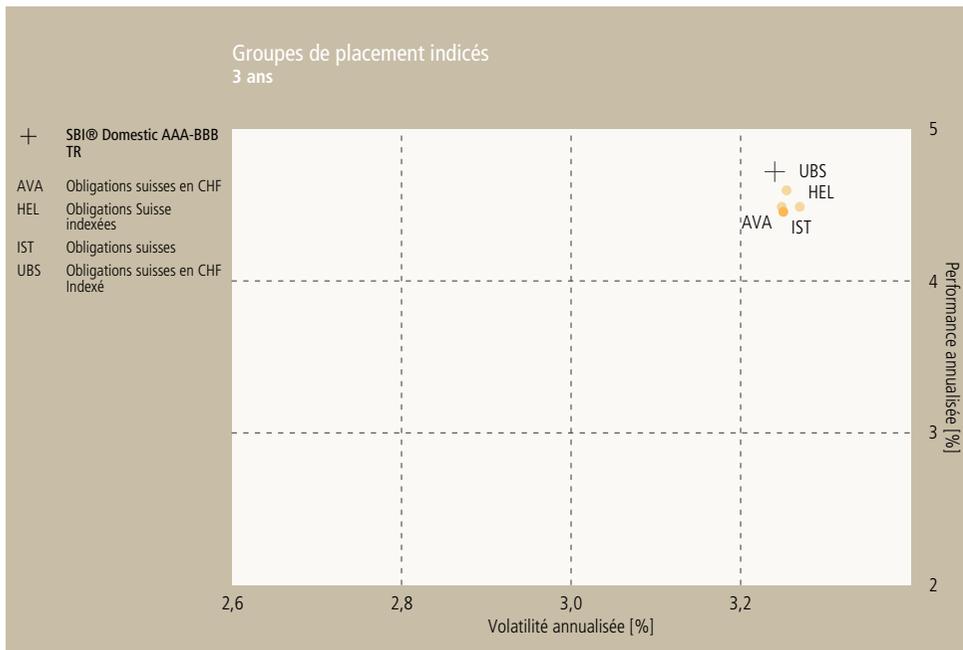
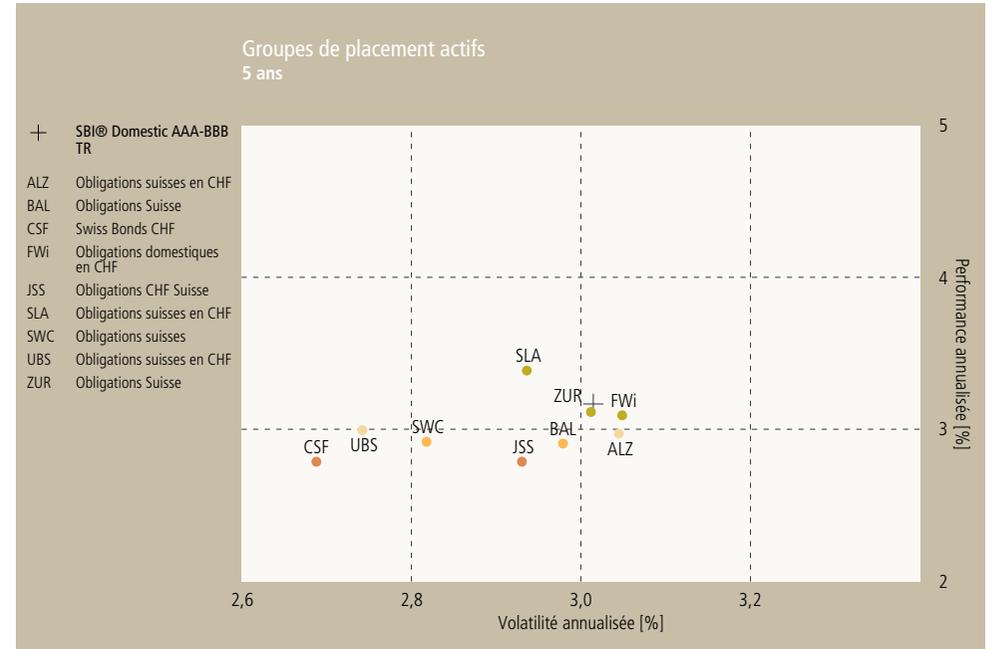
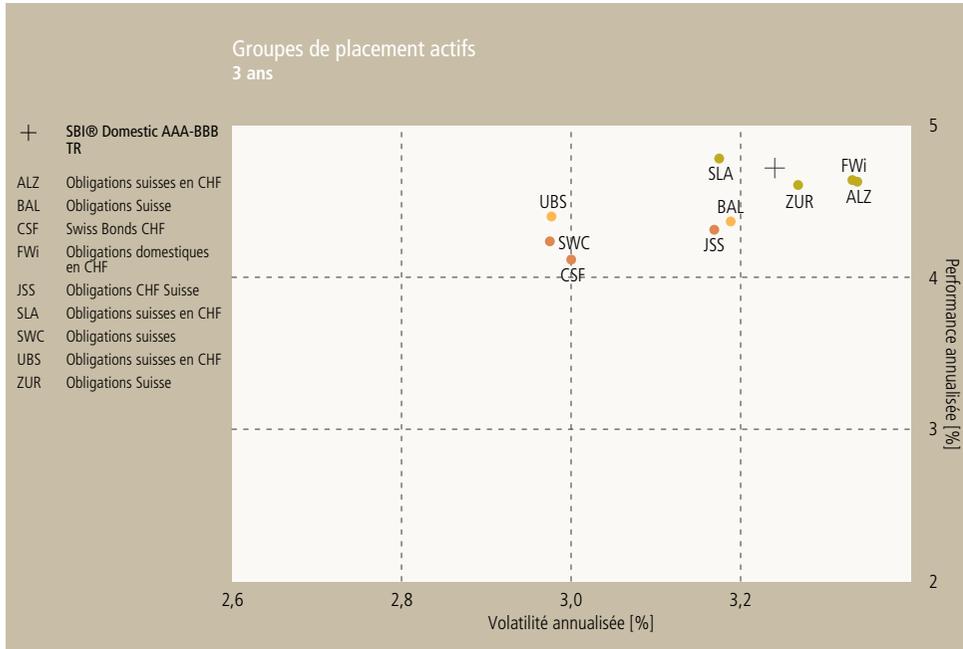
<sup>1</sup> Changement du style de gestion d'actif à indicé dès le 01.12.2009.

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2016	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	4,6	4,6	4,8	3,3	3,4	3,0	3,9	3,2
<b>Médiane</b>	4,2	4,1	4,5	3,2	3,0	3,0	3,4	3,1
<b>Min.</b>	3,9	3,7	4,1	3,0	2,8	2,7	3,2	2,9

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Obligations en francs suisses: part domestique



## Obligations en francs suisses: part étrangère

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations étrangères en CHF	1 751 132	SBI® Foreign AAA-A TR	2004	115	2,0	1,9	2,6	1,9	2,5	2,0	2,6	2,8
Bâloise	Obligations Etranger CHF	19 214 198	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2012	211	2,0	2,0	2,5	1,7				
CSF	Foreign Bonds CHF	287 571	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	174	2,3	2,5	2,4	1,6	2,3	1,7	2,5	2,5
FWi	Obligations étrangères en CHF	3 635 379	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2008	97	2,0	2,2	2,5	1,8	2,7	1,9		
IST	Obligations étrangères en francs suisses	287 595	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1981	48	3,0	3,3	2,7	1,5	2,7	1,8	2,2	3,6
J. Safra Sarasin	Obligation CHF Etranger	1 474 338	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2002	8	2,5	2,4	2,7	1,8	2,4	1,9	2,3	3,1
Swiss Life	Obligations étrangères en CHF	1 245 477	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2001	222	2,6	2,8	2,9	1,7	3,2	2,0	2,8	3,2
Swisscanto	Obligations étrangères CHF	287 584	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	794	2,5	2,8	2,8	1,9	3,2	2,3	2,5	4,6
UBS	Obligations étrangères en CHF	11 761 173	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2010	196	2,2	2,3	2,3	1,6	2,6	1,8		
Zurich	Obligation CHF Etranger	1 731 496	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2003	908	1,8	1,9	2,6	1,7	2,8	1,9	2,7	2,9

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations étrangères en CHF <sup>1</sup>	821 156	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1999	981	2,2	2,3	2,5	1,8	2,5	2,0	2,3	2,7
UBS	Obligations étrangères en CHF Indexé	11 761 218	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2010	46	2,2	2,4	2,6	1,8	2,7	1,9		

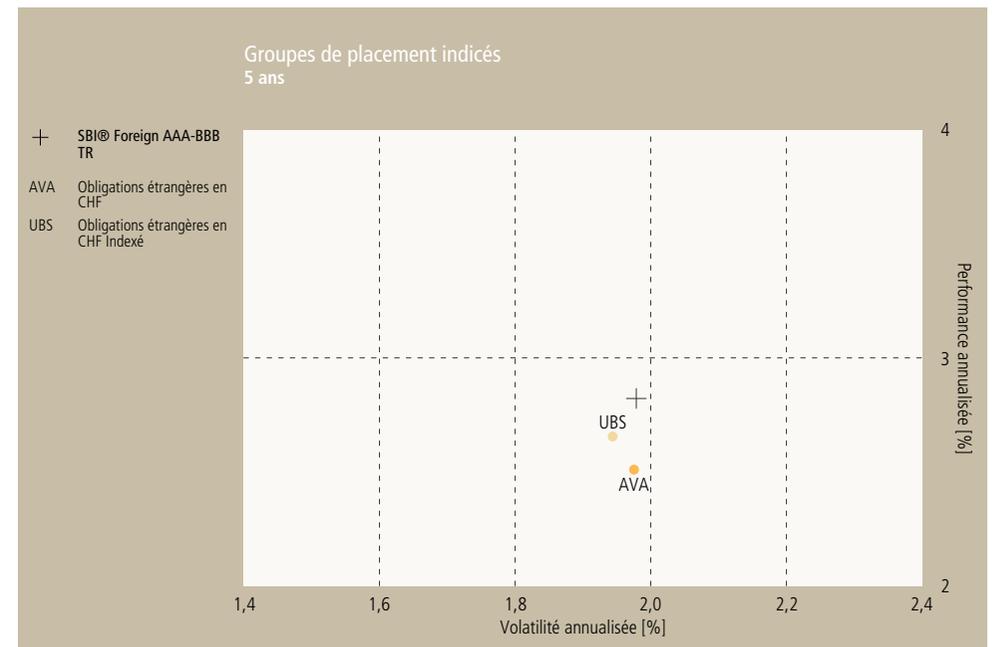
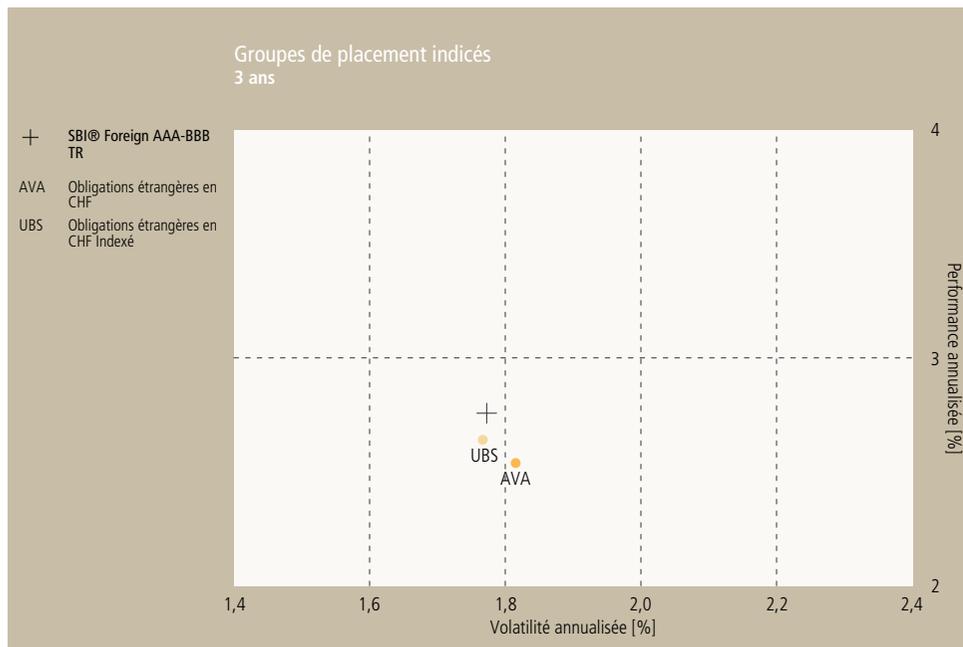
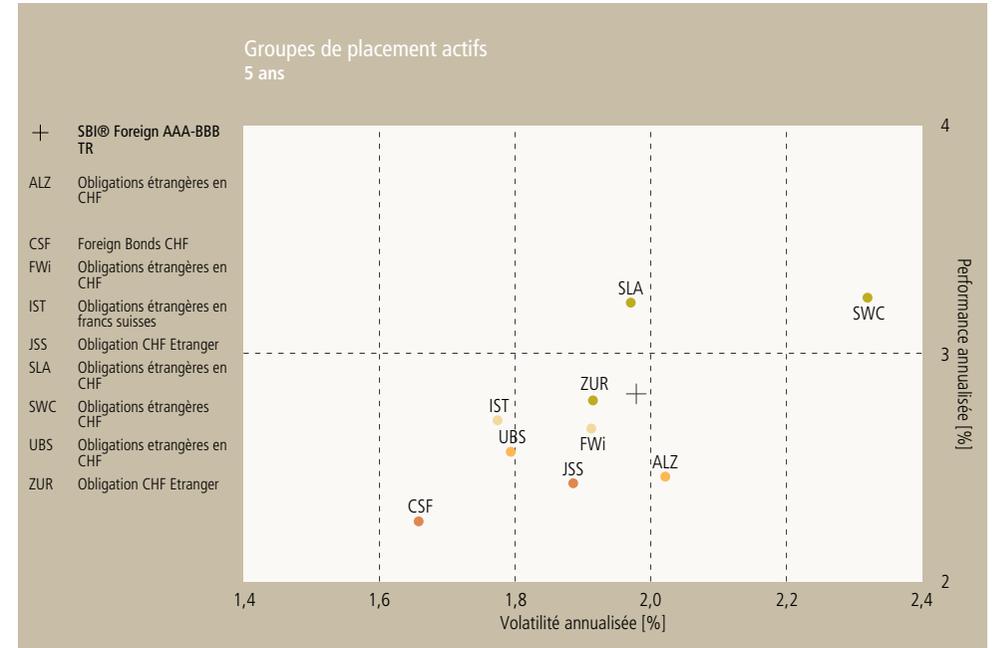
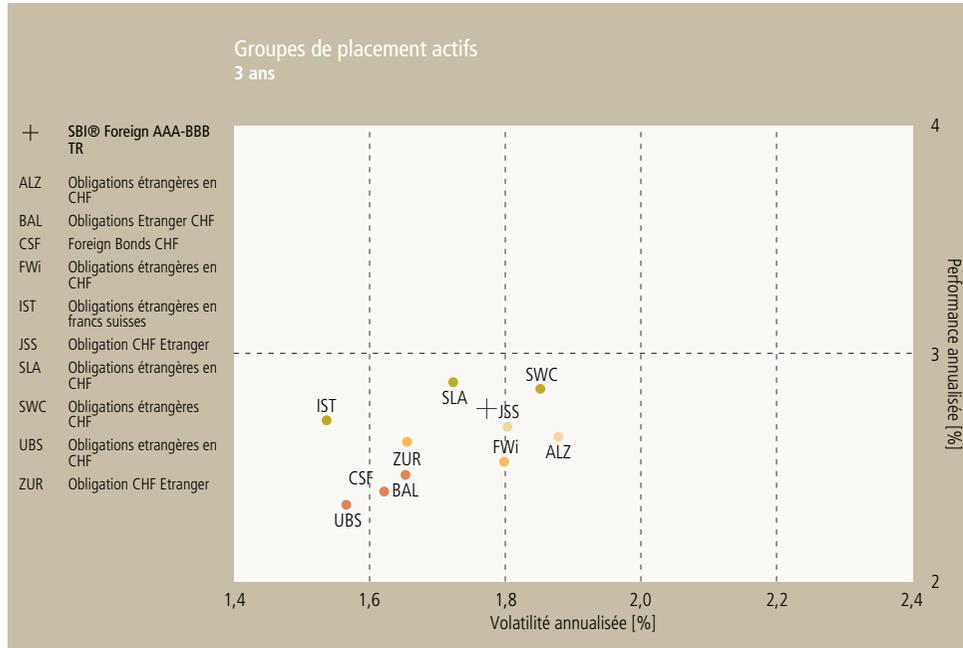
<sup>1</sup> Changement du style de gestion d'actif à indicé dès le 01.12.2009.

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	3,0	3,3	2,9	1,9	3,2	2,3	2,8	4,6
<b>Médiane</b>	2,2	2,3	2,6	1,7	2,7	1,9	2,5	3,0
<b>Min.</b>	1,8	1,9	2,3	1,5	2,3	1,7	2,2	2,5

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Obligations en francs suisses: part étrangère



## Obligations en monnaies étrangères: Monde

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations en monnaies étrangères	1 536 419	Barclays Capital Gbl Agg TR CHF <sup>1</sup>	2003	45	5,9	6,6	1,8	7,5	1,0	7,3	0,9	8,5
CSF	International Bonds	287 566	JP Morgan Global GBI TR	1974	204	7,9	9,4	4,7	7,4	2,1	7,8	1,4	8,8
FWi	Global Obligations Government	287 593	Citigroup WGBl ex Switzerland TR	1992	36	7,3	8,7	3,5	7,6	1,6	7,8	0,8	8,9
IST	Governo Bond	277 252	Customized benchmark	1990	89	4,5	5,0	3,7	7,8	3,5	6,9	1,1	8,1
IST	Governo Monde Fundamental	14 285 272	Customized benchmark	2011	32	6,6	8,1	1,2	7,2				
IST	Obligations étrangères	287 599	Customized benchmark	1982	187	6,7	7,9	3,5	7,5	4,1	6,6	1,5	7,7
J. Safra Sarasin	Obligations Durable International ex CHF	978 280	Citigroup WGBl ex Switzerland TR	1998	30	7,2	8,3	3,4	7,2	1,5	7,4	0,8	8,6
Swisscanto	Obligations étrangères en monnaies étrangères unhedged	11 749 334	Customized benchmark	2010	175	5,4	6,7	3,3	7,4	3,6	6,7		
UBS	Obligations en monnaies étrangères Global	11 761 237	JP Morgan Global GBI TR	2010	96	7,7	9,1	4,8	7,4	2,5	8,0		

<sup>1</sup> Customized Benchmark jusqu'au 30.11.2015.

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations en monnaies étrangères	935 898	Citigroup WGBl ex Switzerland TR	1994	1	7,2	8,3	3,7	7,3	1,6	7,7	1,0	8,9
Helvetia	Obligations Global indexées	1 176 857	Customized benchmark	2001	14	5,3	5,7	3,8	7,6	3,3	6,8	1,5	8,2

### Analyse de la distribution

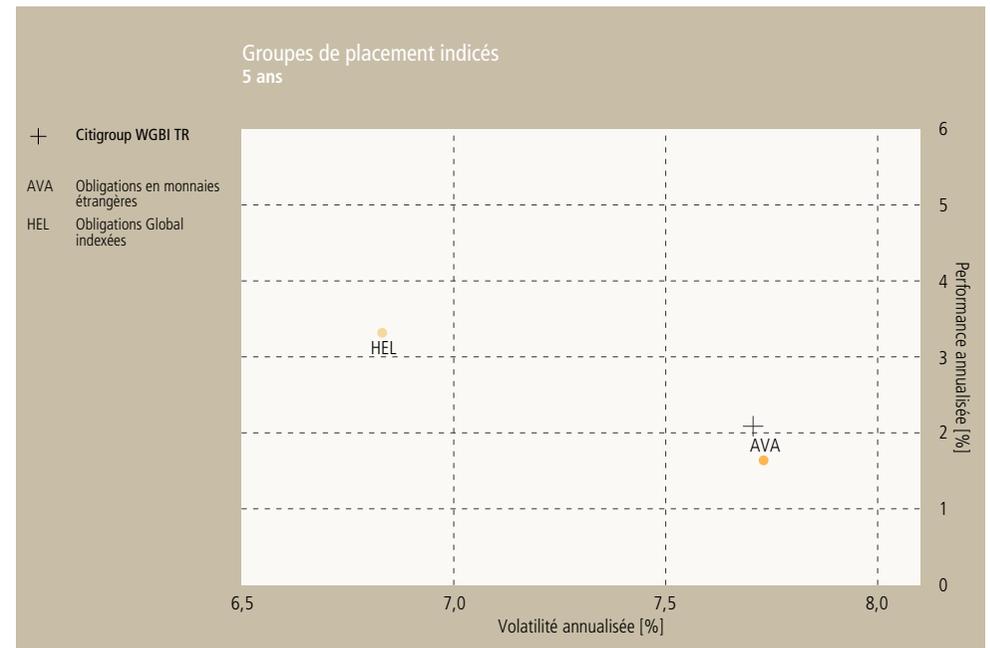
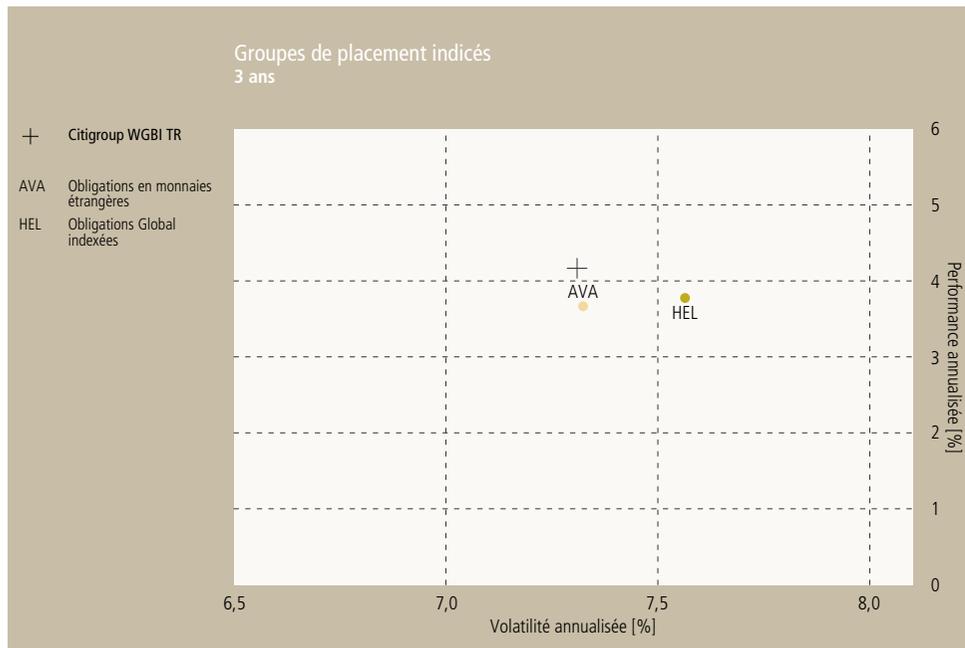
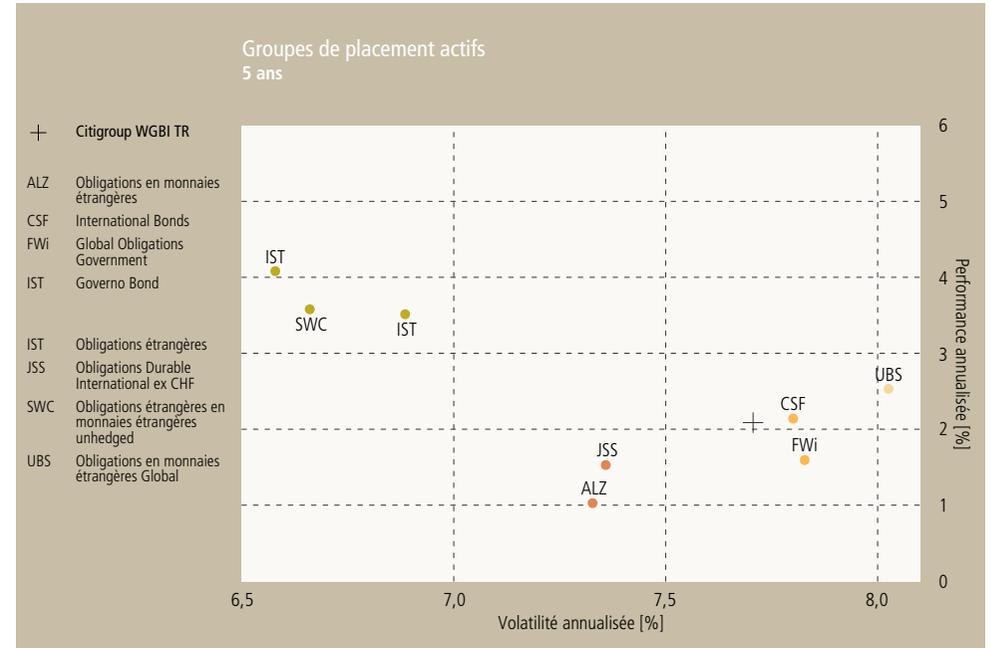
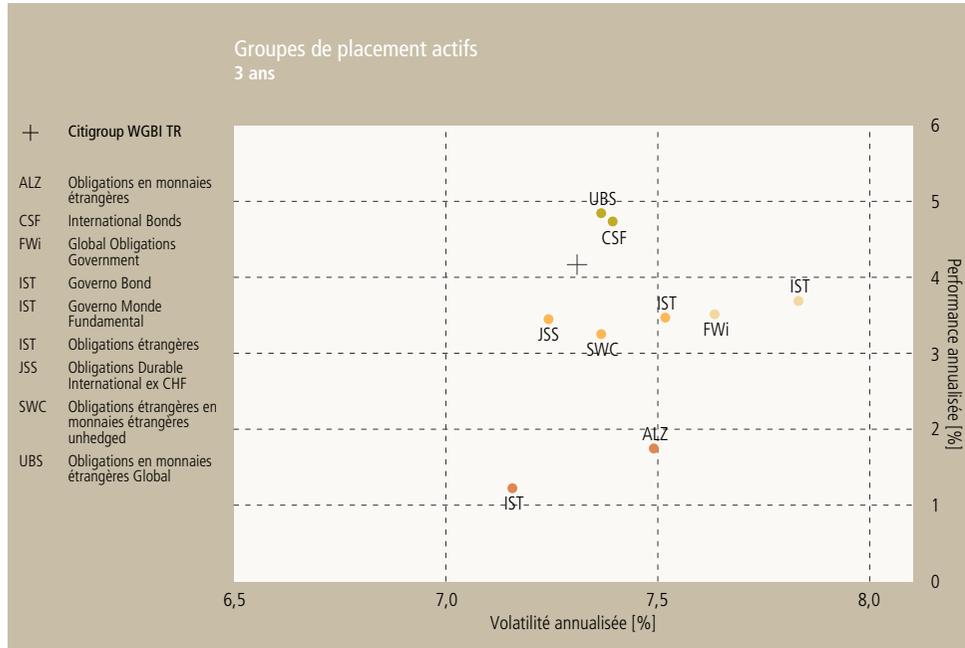
Groupes de placement actifs et indicés	2016	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	7,9	9,4	4,8	7,8	4,1	8,0	1,5	8,9
<b>Médiane</b>	6,7	8,1	3,5	7,4	2,3	7,3	1,0	8,5
<b>Min.</b>	4,5	5,0	1,2	7,2	1,0	6,6	0,8	7,7

■ Groupes de placement compris dans le premier quartile. ■ Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.

■ Groupes de placement compris dans le troisième quartile. ■ Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.

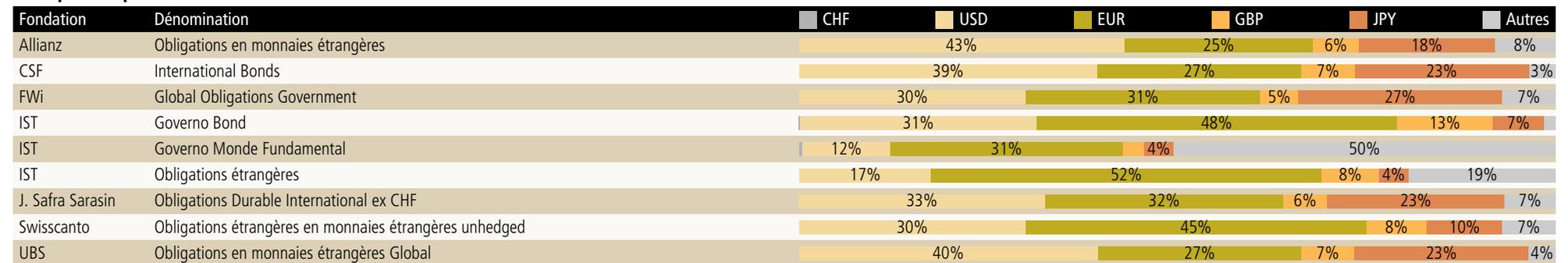
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Obligations en monnaies étrangères: Monde

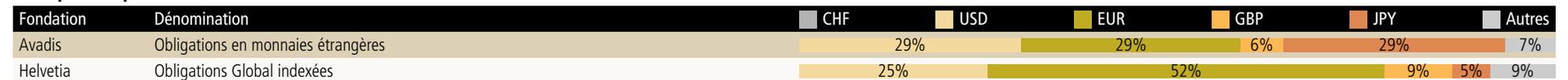


## Obligations en monnaies étrangères: Monde

### Groupes de placement actifs



### Groupes de placement indicés



## Obligations en monnaies étrangères: Monde (hedgées)

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Allianz	Obligations en monnaies étrangères hedgées	18 256 787	Barclays Capital Gbl Agg TR CHF Hedged <sup>1</sup>	2012	162	4,5	3,5	3,2	2,6	
CSF	Global Bonds Hedged	10 399 033	Barclays Capital Gbl Agg TR CHF Hedged	2009	21	5,1	4,6	3,5	2,9	2,5
IST	Obligations étrangères hedged CHF	10 964 492	Customized benchmark	2010	181	6,5	6,4	4,8	3,0	4,5
Swiss Life	Obligations Global (couvertes en CHF)	1 245 479	Customized benchmark	2010	162	6,3	6,3	4,2	2,8	4,1
Swisscanto	Obligations étrangères en monnaies étrangères hdg CHF	11 177 570	Pas de benchmark	2010	560	5,6	5,6	4,0	2,8	4,1

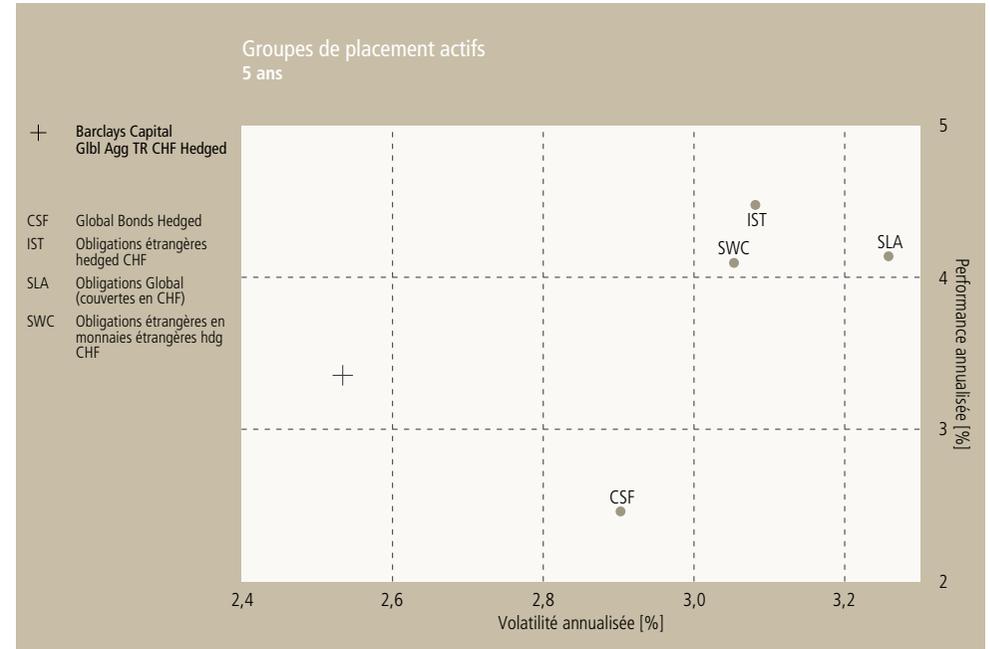
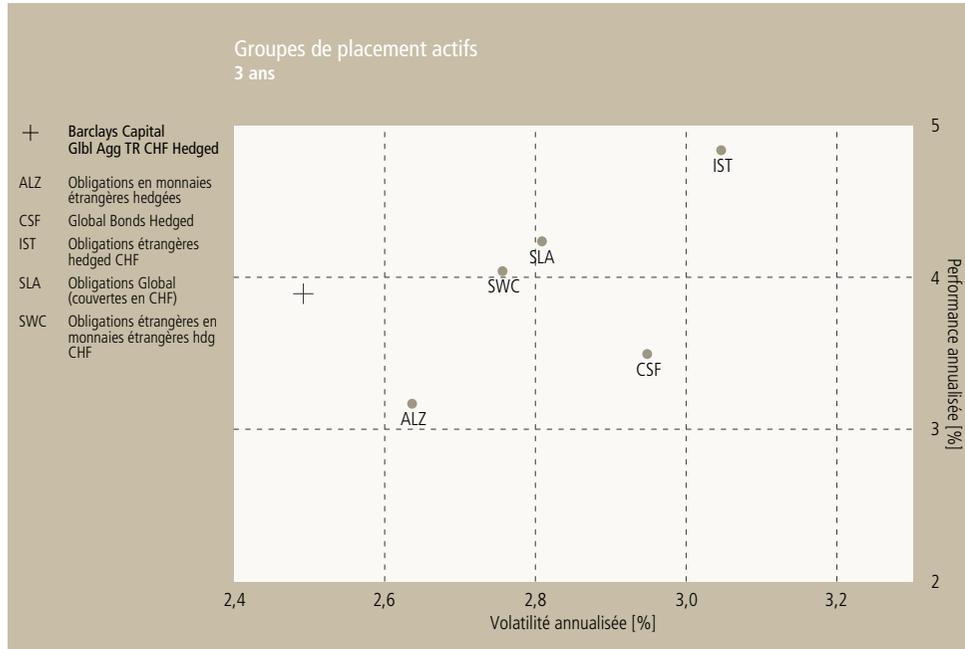
<sup>1</sup> Customized Benchmark jusqu'au 30.11.2015.

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
<b>Max.</b>	6,5	6,4	4,8	3,0	4,5
<b>Médiane</b>	5,6	5,6	4,0	2,8	4,1
<b>Min.</b>	4,5	3,5	3,2	2,6	2,5

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Obligations en monnaies étrangères: Monde (hedgées)



## Obligations en monnaies étrangères: Monde Government (hedgées)

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Governo Bond hedged	10 964 561	Customized benchmark	2010	39	5,8	5,2	5,2	3,9	4,4	3,8
IST	Governo Monde Fundamental Hedged CHF	14 285 277	Customized benchmark	2011	78	4,4	4,2	2,7	2,9		
Swiss Life	Obligations Global Etats+ (couvertes en CHF)	11 955 694	Barclays Gbl Agg Treasury ex CH CHF Hedged	2010	350	5,1	4,9	4,1	2,9	3,3	3,0

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations en monnaies étrangères hedgées	1 735 119	Citigroup WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2003	456	4,9	4,4	3,9	3,0	3,1	2,9	3,1	3,0
UBS	Obligations ME globales Indexé (hedged in CHF)	27 375 550	Citigroup WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2010	198	5,0	4,5	3,9	2,9	3,0	2,8		
Zurich	Obligations Monde Index <sup>1</sup>	722 732	Citigroup WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged <sup>2</sup>	2001	0	4,3	6,0	6,7	8,1	4,2	9,2	1,9	11,4

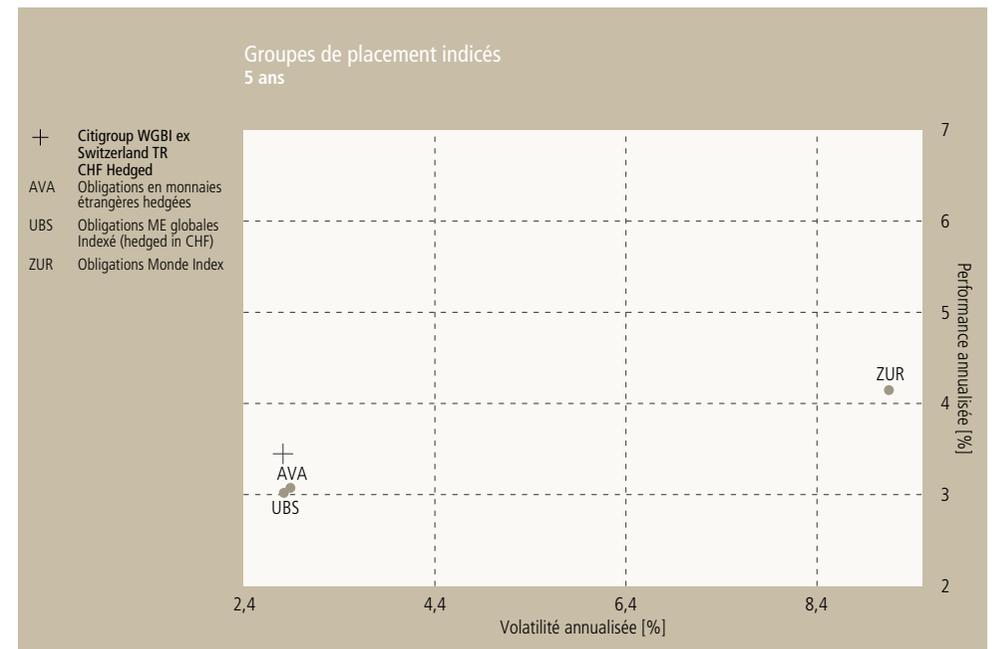
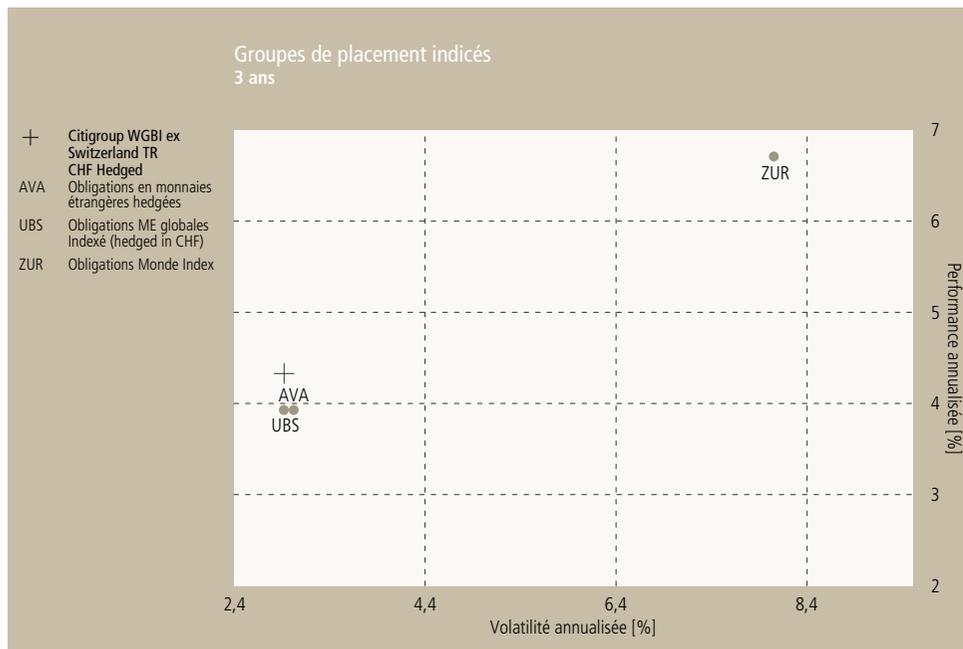
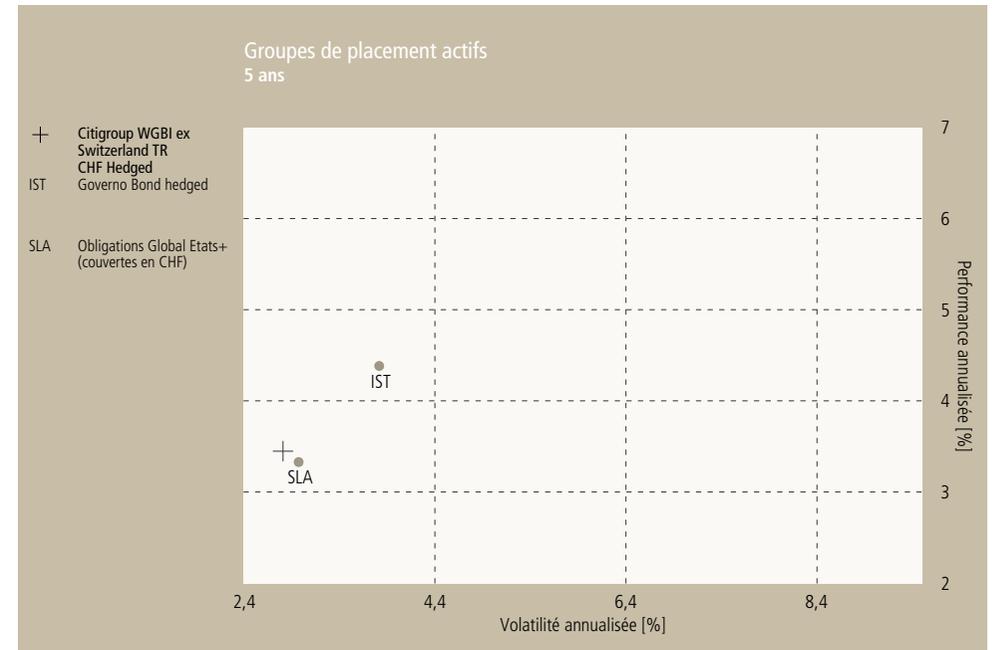
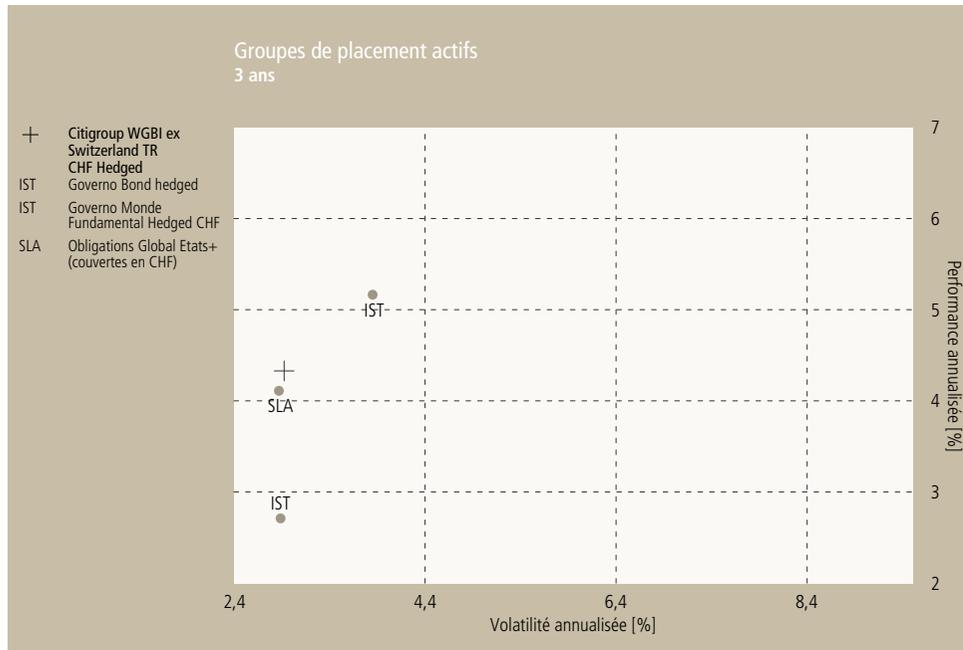
<sup>1</sup> Obligations USD jusqu'au 22.02.2016. <sup>2</sup> JP Morgan United States GBI TR jusqu'au 22.02.2016.

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	5,8	6,0	6,7	8,1	4,4	9,2		
<b>Médiane</b>	4,9	4,7	4,0	3,0	3,3	3,0		
<b>Min.</b>	4,3	4,2	2,7	2,9	3,0	2,8		

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Obligations en monnaies étrangères: Monde Government (hedgées)



## Obligations en monnaies étrangères: Monde Corporate (hedgées)

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations d'entreprises en monnaies étrangères hedgées	12 751 903	Barclays Capital Gbl Agg Corp ex CH TR CHF Hedged	2011	469	6,6	6,6	4,3	3,4	4,3	4,0
CSF	Global Corporate Bonds Hedged	13 953 439	Barclays Capital Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2011	48	6,5	6,5	4,0	3,3		
FWi	Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF	23 093 367	BofA ML Gbl Broad Market Corp Index CHF Hedged	2014	166	7,0	7,0				
Swiss Life	Obligations Gbl Entreprises (couvertes en CHF)	11 955 702	Barclays Capital Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2010	519	7,7	8,0	4,4	3,2	5,1	4,2

### Groupes de placement indicés

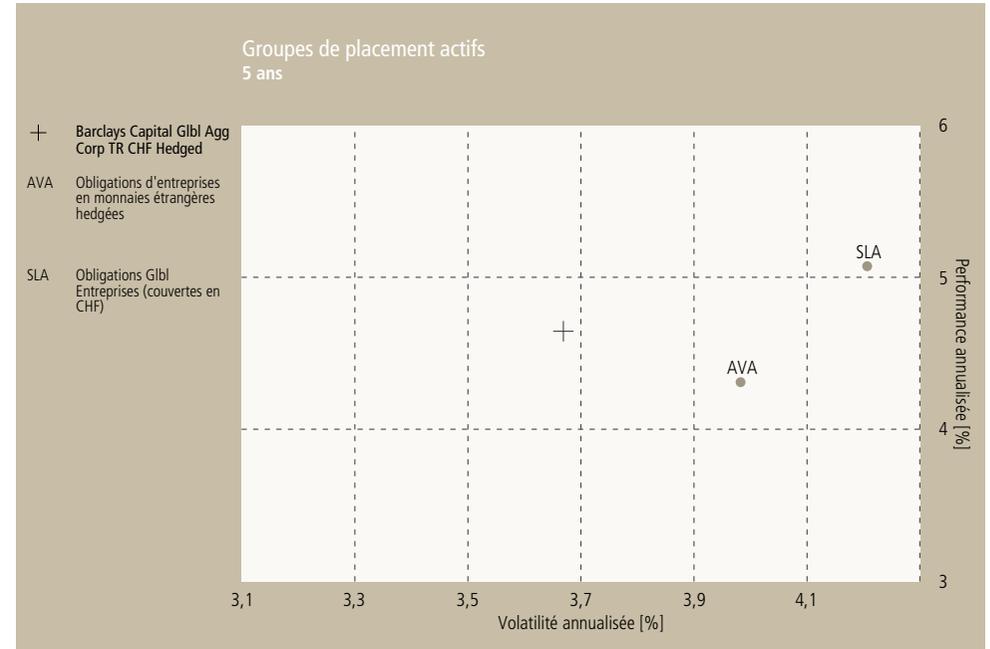
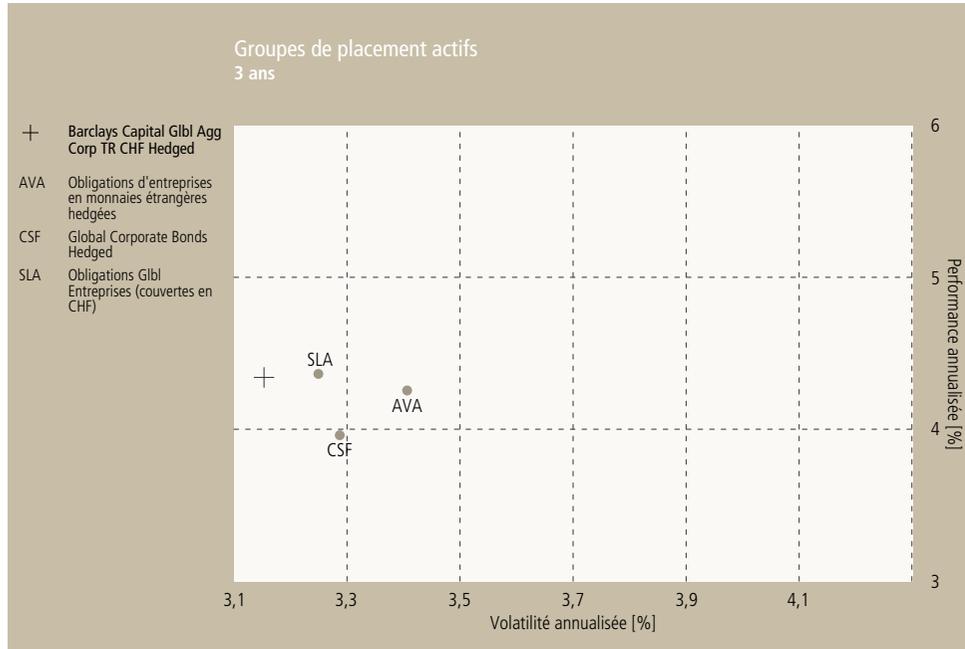
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
UBS	Obligations Global Corporates Indexé (hedged in CHF)	28 160 913	Barclays Capital Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2016	161					

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	7,7	8,0	4,4	3,4				
<b>Médiane</b>	6,8	6,8	4,3	3,3				
<b>Min.</b>	6,5	6,5	4,0	3,2				

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Obligations en monnaies étrangères: Monde Corporate (hedgées)



## Obligations en monnaies étrangères: euro

### Groupes de placement actifs

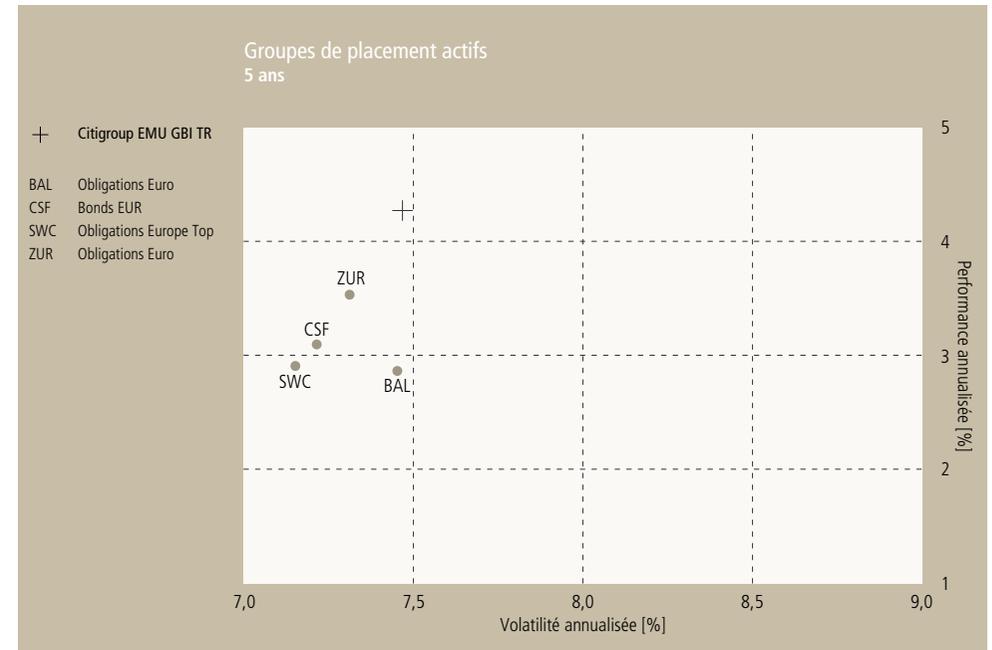
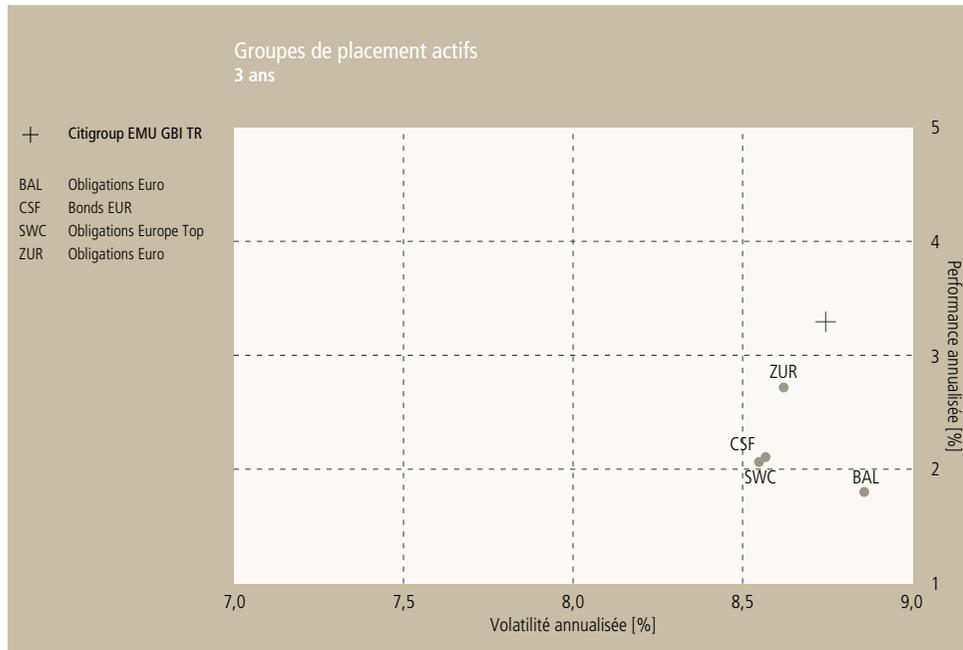
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	Obligations Euro	4 288 519	Barclays Capital Euro Agg TR	2008	246	6,1	6,5	1,8	8,9	2,9	7,5		
CSF	Bonds EUR	287 501	JP Morgan EMU Aggregate	1992	77	6,8	7,0	2,1	8,6	3,1	7,2	0,5	8,5
Swisscanto	Obligations Europe Top	511 136	Customized benchmark	1996	76	7,3	6,8	2,1	8,6	2,9	7,2	0,8	8,4
Zurich	Obligations Euro	722 707	Customized benchmark	1999	84	7,3	7,1	2,7	8,6	3,5	7,3	1,2	8,4

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	7,3	7,1	2,7	8,9	3,5	7,5	1,2	8,5
<b>Médiane</b>	7,0	6,9	2,1	8,6	3,0	7,3	0,8	8,4
<b>Min.</b>	6,1	6,5	1,8	8,6	2,9	7,2	0,5	8,4

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Obligations en monnaies étrangères: euro

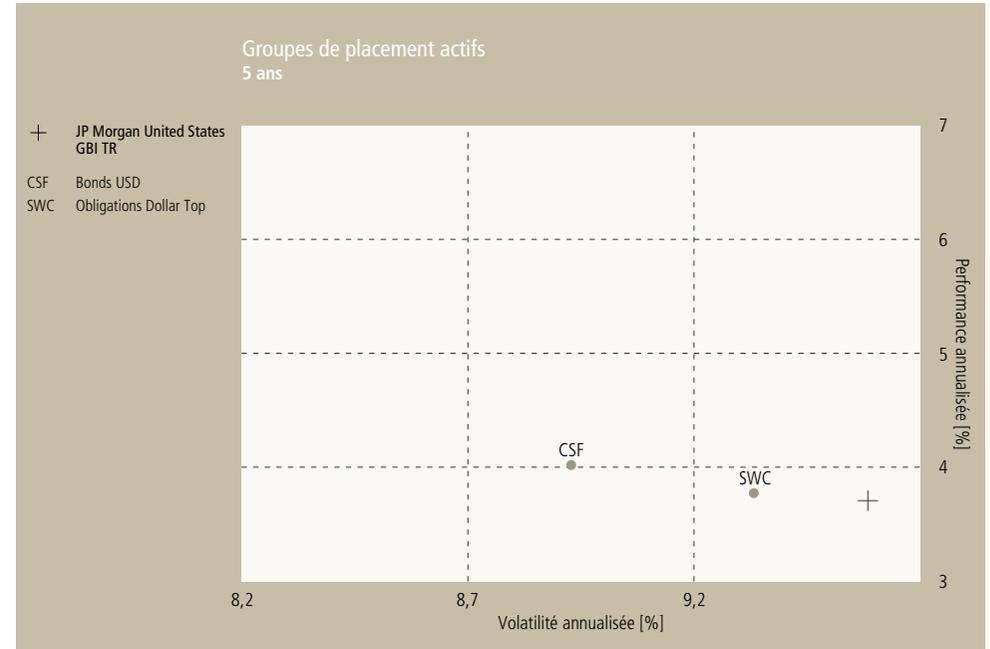
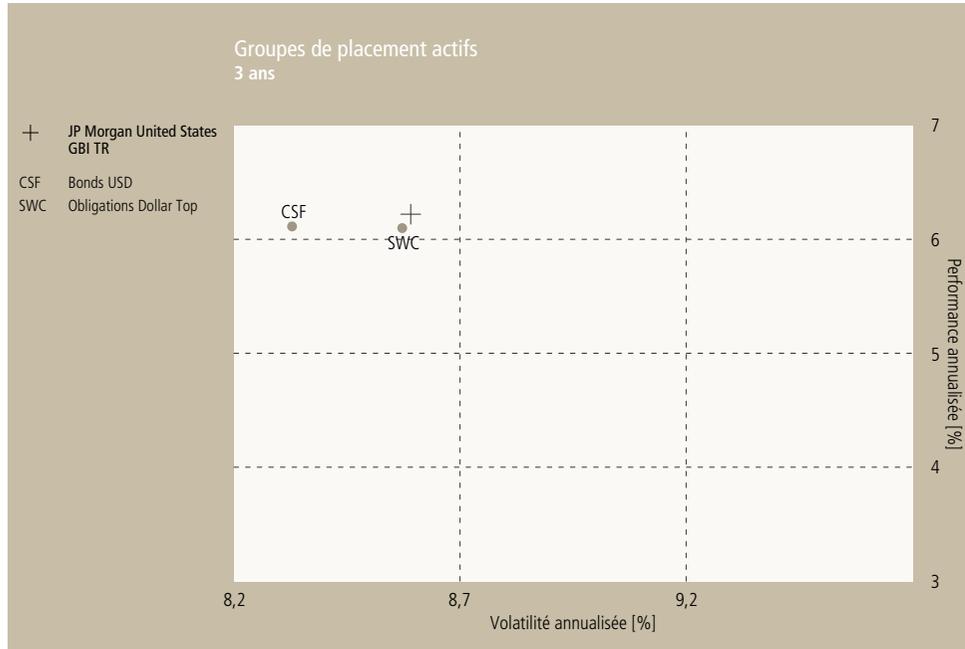


## Obligations en monnaies étrangères: dollar US

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Bonds USD	392 578	JP Morgan United States GBI TR	1995	48	2,4	4,0	6,1	8,3	4,0	8,9	1,7	11,1
Swisscanto	Obligations Dollar Top	511 138	Customized benchmark	1996	31	1,9	3,4	6,1	8,6	3,8	9,3	2,1	11,2

# Obligations en monnaies étrangères: dollar US



## Actions suisses

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Actions suisses	1 409 125	SPI® TR	2003	192	1,7	8,2	8,0	11,2	13,2	10,3	3,5	13,0
Bâloise	Actions Suisse Quality & Dividend	835 655	SPI® TR	1995	325	-2,0	2,7	5,8	11,2	12,4	10,6	2,8	13,5
CSF	Equity Switzerland	287 567	SPI® TR	1974	376	-1,6	3,6	5,1	12,0	12,1	11,2	2,7	13,6
CSF	Fund Selection Equity Switzerland	10 733 071	SPI® TR	2009	497	-0,2	5,6	6,4	11,6	11,7	10,8		
Helvetia	Actions Suisse Smart Beta Dynamique 100	27 589 595	SPI® TR	2015	28	4,3	14,3						
IST	Actions suisses SPI Plus	2 733 872	SPI® TR	2006	60	-0,2	4,5	6,9	11,3	12,9	10,6		
IST 2	Actions Suisse Minimum Variance	22 431 333	SPI® TR	2013	69	3,2	11,5						
IST 2	Actions suisses SPI Plus	3 237 591	SPI® TR	2007	3	-0,2	4,5	6,9	11,3	12,9	10,6		
J. Safra Sarasin	Actions Durable Suisse	1 474 343	SPI® TR	2002	105	0,7	6,3	6,6	11,0	13,2	10,5	3,5	13,2
J. Safra Sarasin	Actions Suisse	656 054	SPI® TR	1997	9	-0,4	4,8	3,0	12,2	11,3	11,7	2,3	13,7
Prisma	SPI® Efficient	11 339 766	SPI® TR	2010	136	4,0	15,4	13,0	10,6	15,8	9,4		
Swiss Life	Actions Suisse	1 245 481	SPI® TR	2001	338	-2,2	2,4	4,8	11,8	11,8	11,0	2,2	13,4
Swisscanto	Actions suisses	287 587	SPI® TR	1973	147	-4,3	0,0	4,2	12,0	11,5	11,2	2,3	13,6
UBS	Actions Suisse	11 761 670	SPI® TR	2013	148	-2,4	3,5	4,8	11,7				
Zurich	Actions Suisse	721 861	SPI® TR	1999	756	-3,9	0,5	4,3	12,2	11,7	11,3	2,7	13,6

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Suisse	935 908	UBS 100 TR	1994	496	-2,8	1,7	4,8	11,9	11,8	11,1	2,7	13,4
CSF	Swiss Index	887 912	SMI® TR	1999	275	-4,6	-1,2	3,4	12,1	11,2	11,4	2,4	13,5
FWi	Actions Suisse	441 473	SPI® TR	1996	132	-2,5	2,1	5,0	11,8	11,8	11,0	2,4	13,3
Helvetia	Actions Suisse indexées	1 176 850	SPI® TR	1993	39	-2,4	2,2	4,8	11,8	11,7	10,9	2,7	13,7
IST	Actions suisses indexées sur le SMI	287 596	SMI® TR	1967	497	-4,6	-1,2	3,4	12,1	11,2	11,4	2,3	13,4
Swisscanto	Actions suisses Index	13 255 607	SPI® TR	2011	446	-2,7	1,9	4,8	11,8	11,7	11,0		
UBS	Actions Suisse All Indexé II	28 160 932	SPI® TR	2015	457	-2,5							
UBS	Actions Suisse Large Indexé	11 761 688	SMI® TR	2010	107	-4,5	-1,1	3,6	12,1	11,3	11,4		
Zurich	Actions Suisse Index	2 384 155	SPI® TR	2006	279	-2,5	2,1	5,0	11,9	11,9	11,0	2,8	13,4

### Analyse de la distribution

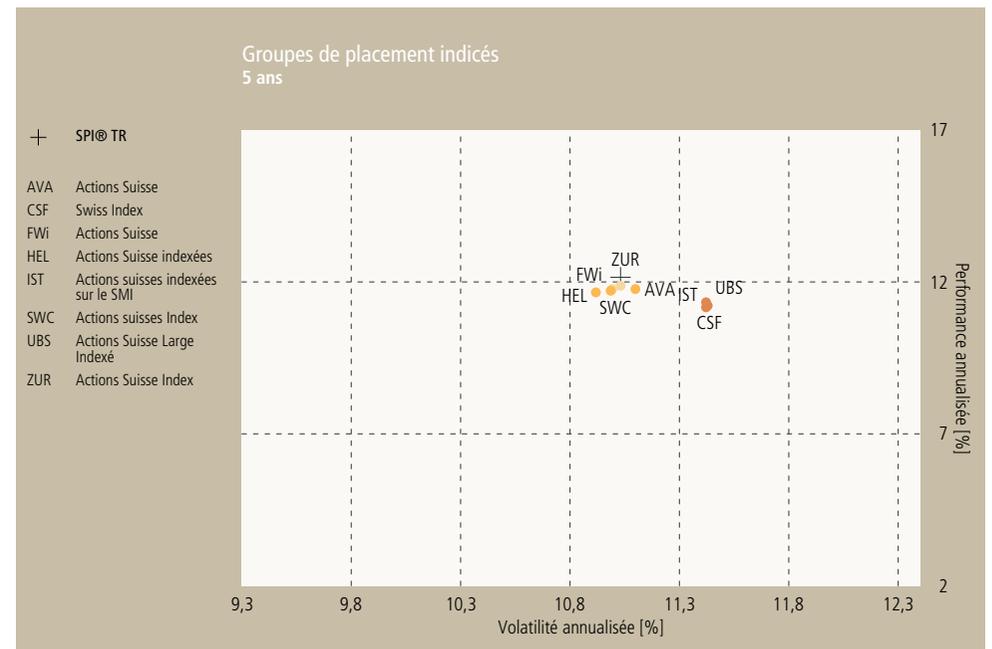
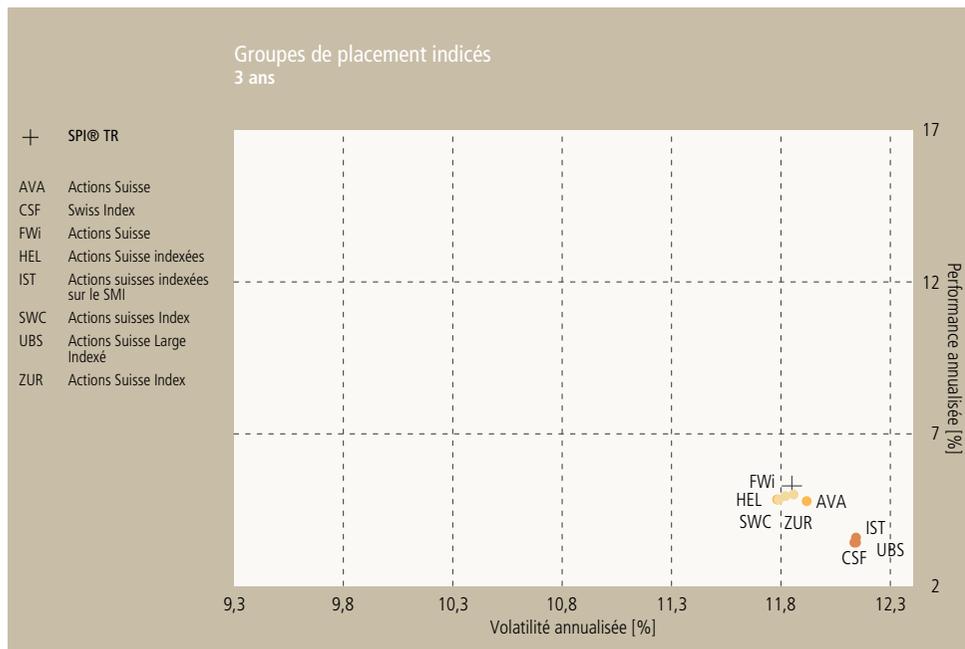
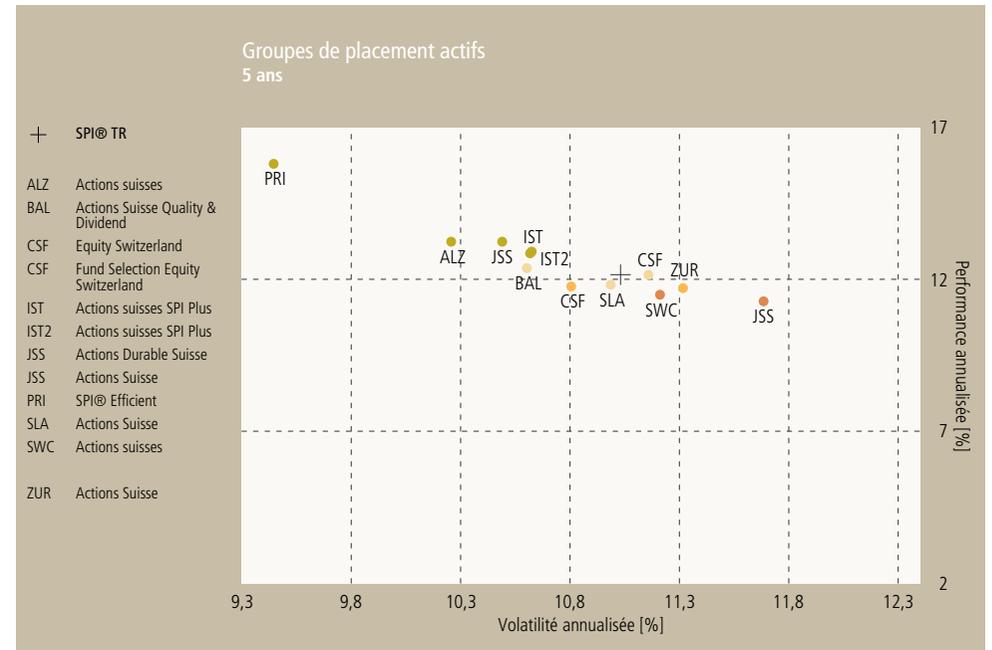
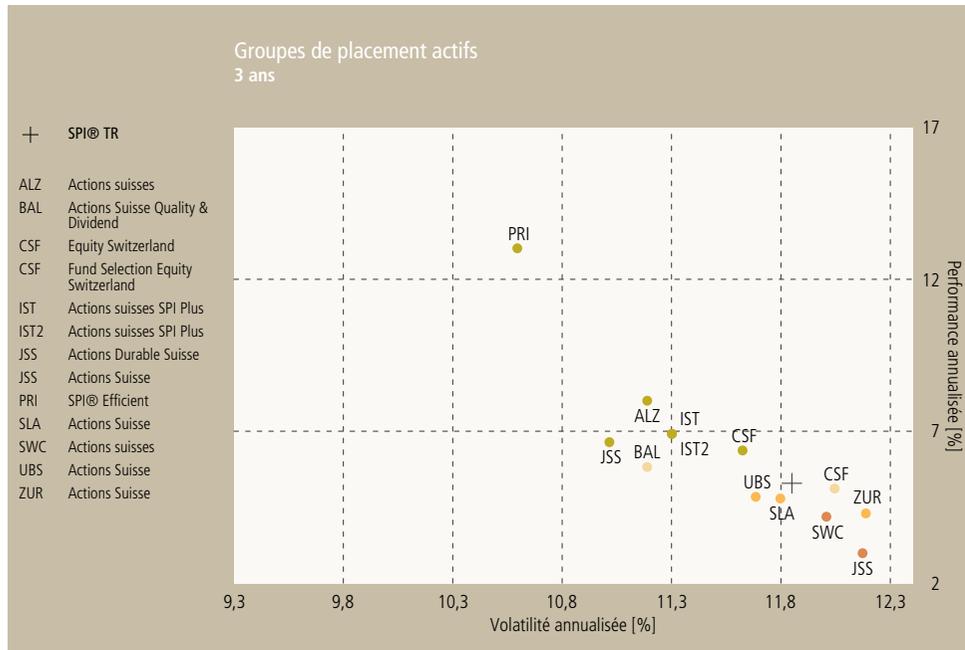
Groupes de placement actifs et indicés	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	4,3	15,4	13,0	12,2	15,8	11,7	3,5	13,7
<b>Médiane</b>	-2,3	2,7	4,8	11,8	11,8	11,0	2,7	13,5
<b>Min.</b>	-4,6	-1,2	3,0	10,6	11,2	9,4	2,2	13,0

■ Groupes de placement compris dans le premier quartile. ■ Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.

■ Groupes de placement compris dans le troisième quartile. ■ Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Actions suisses



## Actions étrangères: Monde

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Actions étrangères	1 536 420	MSCI World ex Switzerland TR	2003	235	-0,2	7,7	8,9	12,9	13,8	11,4	2,6	15,7
Bâloise	Actions Global	23 913 810	MSCI World ex Switzerland TR	2014	27	4,9	12,6						
FWi	Global Actions	287 592	MSCI AC World ex Switzerland TR	1992	46	3,9	11,1	7,7	12,4	12,3	11,1	0,4	16,4
FWi	Global SmartBeta Actions	24 760 880	MSCI World NR	2014	59	3,0	11,3						
IST	Actions Global High Dividend	14 316 840	MSCI World ex Switzerland NR	2011	32	3,7	12,1	4,7	10,9				
J. Safra Sarasin	Actions Durable International ex Suisse	1 474 344	MSCI World NR	2002	55	-0,3	6,0	4,4	13,3	10,1	11,8	0,0	16,4
J. Safra Sarasin	Actions Global Thematic	4 241 685	MSCI World NR	2008	4	-3,6	2,6	3,3	13,9	8,9	11,7		
J. Safra Sarasin	Actions International ex Suisse	18 947 376	MSCI World ex Switzerland NR	2012	5	-0,5	5,7	2,2	13,6				
Swiss Life	Actions Etranger	1 245 539	Customized benchmark	2001	236	2,5	10,5	7,3	12,8	12,0	11,3	0,7	15,9
Swisscanto	Actions étrangères WT	2 832 730	MSCI World ex Switzerland NR	2007	16	0,7	8,4	6,1	13,1	11,3	11,5		
Swisscanto Avant	Actions étrangères	287 588	MSCI World ex Switzerland NR	1973	539	0,7	8,6	6,3	13,1	11,6	11,5	1,1	16,0
UBS	Actions Global (ex CH)	11 761 902	MSCI World ex Switzerland NR	1982	4	-2,4	6,1	4,9	14,0	12,2	12,7	0,7	17,3
UBS 2	Global Equities (ex CH)	27 398 937	MSCI World ex Switzerland NR	2006	8	-2,3	6,2	5,0	13,9	12,4	12,7	0,6	17,4

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Monde	935 911	MSCI World ex Switzerland TR	1994	14	2,5	10,8	8,5	12,9	13,2	11,2	1,9	15,8
Avadis 2	Actions Monde 2	4 692 285	MSCI World ex Switzerland TR	2008	138	2,7	11,0	8,7	12,9	13,4	11,2		
CSF 2	World Index	1 915 891	MSCI World ex Switzerland TR	2004	155	2,9	11,2	8,5	12,8	13,1	11,2	1,7	15,8
FWi	Aktien Monde ex CH	1 767 724	MSCI World ex Switzerland TR	2004	15	2,2	10,5	8,2	12,9	12,8	11,2	1,6	15,8
Helvetia	Actions Global indexées	1 176 852	Customized benchmark	1993	29	1,8	9,3	5,6	13,1	10,4	11,6	0,0	16,9
IST	Globe Index	96 700	MSCI World NR	1993	1'294	2,6	11,1	8,7	12,9	13,3	11,2	1,9	15,8
Swisscanto Avant	Actions étrangères Index	13 255 612	MSCI World ex Switzerland NR	2012	822	2,4	10,8	8,6	12,9				
UBS	Actions Global (ex CH) Indexé	11 761 937	MSCI World ex Switzerland NR	1997	12	2,2	10,5	8,1	12,8	12,7	11,2	1,4	15,8
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive	11 764 648	MSCI World ex Switzerland NR	2010	275	2,5	11,0	8,6	12,9	13,3	11,2		
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II	23 849 593	MSCI World ex Switzerland NR	2014	671	2,7	11,3						

### Analyse de la distribution

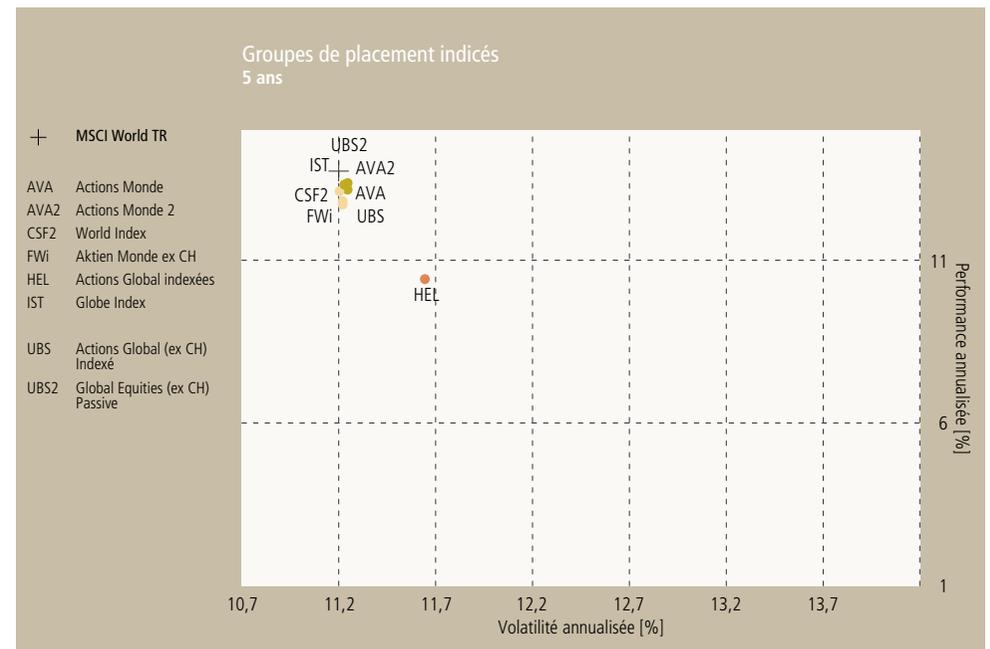
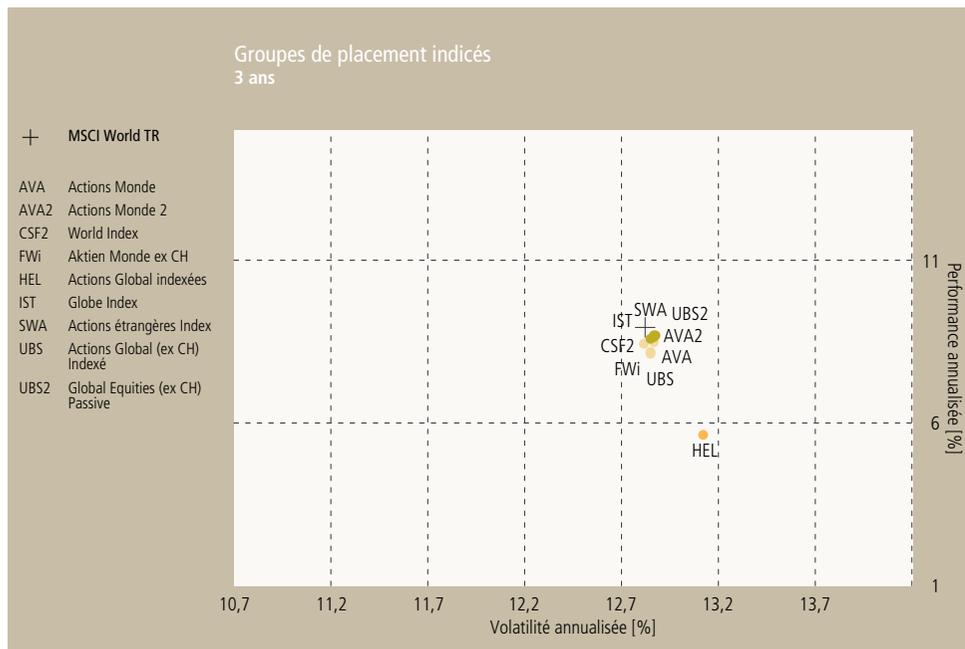
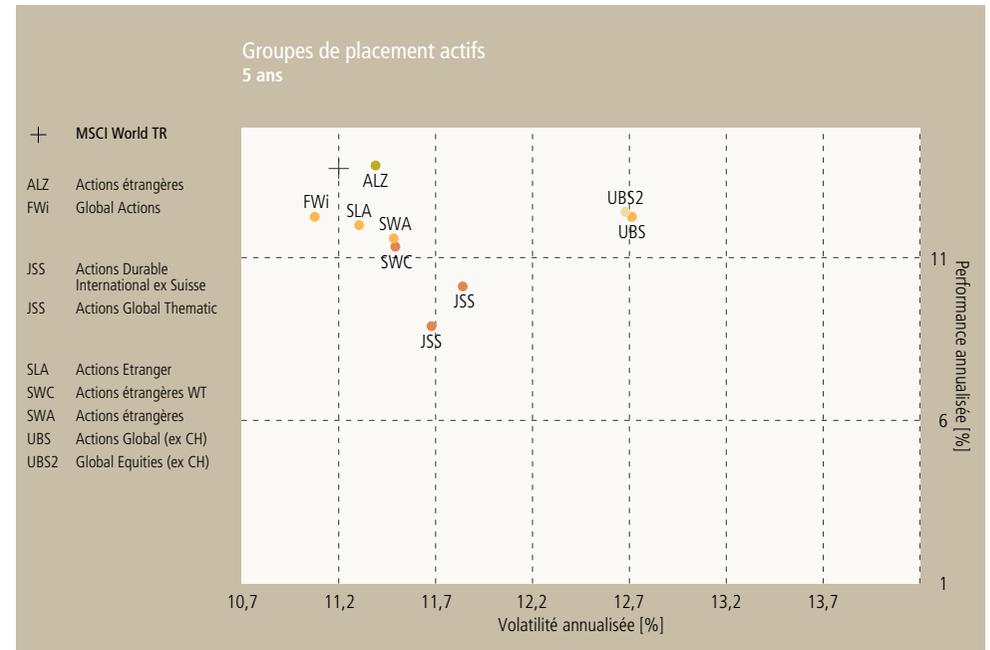
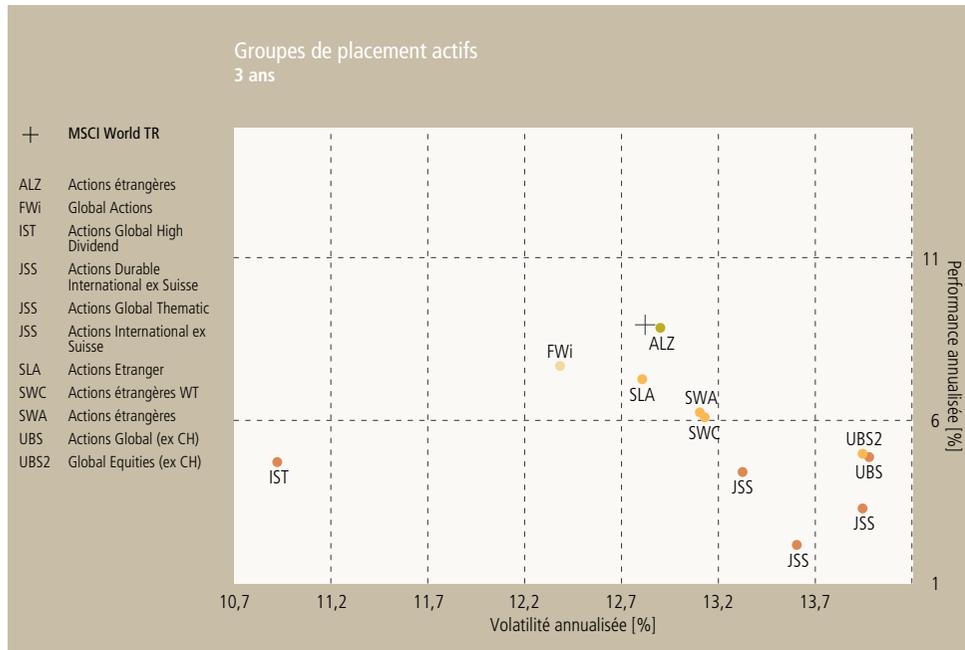
Groupes de placement actifs et indicés	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	4,9	12,6	8,9	14,0	13,8	12,7	2,6	17,4
<b>Médiane</b>	2,4	10,5	7,5	12,9	12,4	11,3	1,1	15,9
<b>Min.</b>	-3,6	2,6	2,2	10,9	8,9	11,1	0,0	15,7

■ Groupes de placement compris dans le premier quartile. ■ Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.

■ Groupes de placement compris dans le troisième quartile. ■ Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Actionnaires étrangers: Monde



## Actions étrangères: Monde (hedgées)

### Groupes de placement indicés

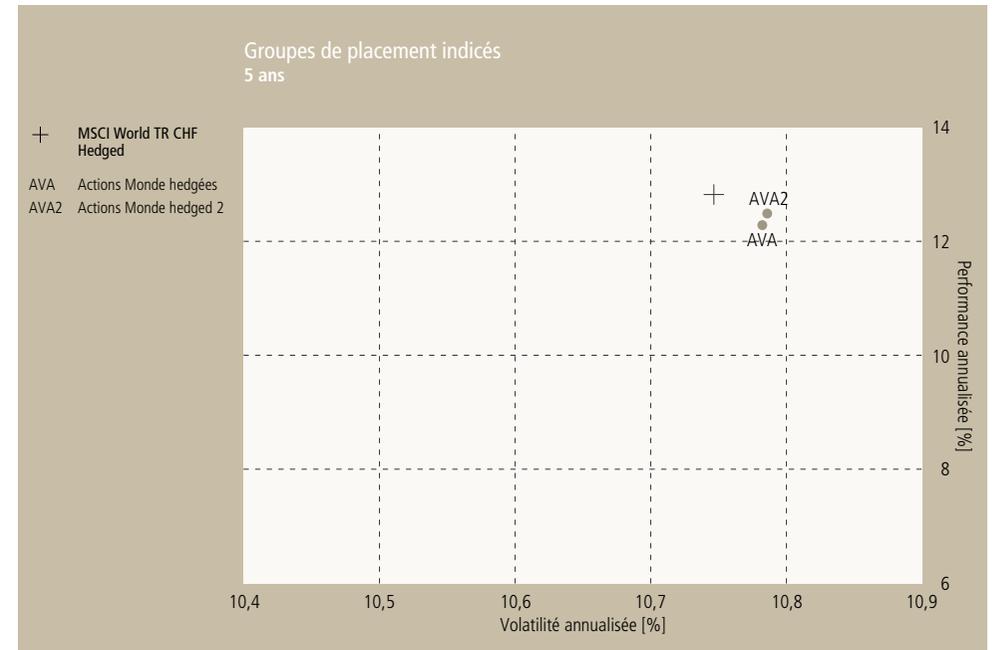
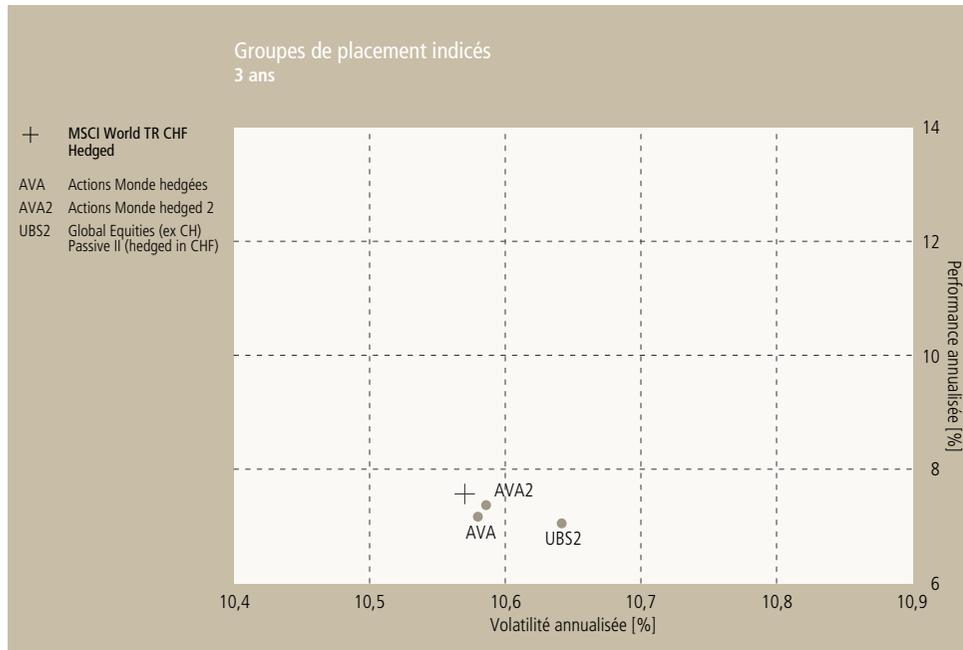
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Monde hedgées	2 622 820	MSCI World ex Switzerland TR	2006	49	3,0	9,3	7,2	10,6	12,3	10,8	3,3	14,7
Avadis 2	Actions Monde hedged 2	4 692 310	MSCI World ex Switzerland TR	2008	1'120	3,1	9,5	7,4	10,6	12,5	10,8		
IST	Globe Index Hedged CHF	28 243 326	MSCI World TR CHF Hedged	2015	268	2,8	9,0						
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II (hedged in CHF)	14 741 965	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2012	2'771	2,7	8,9	7,0	10,6				

### Analyse de la distribution

Groupes de placement indicés	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	3,1	9,5	7,4	10,6				
<b>Médiane</b>	2,9	9,1	7,2	10,6				
<b>Min.</b>	2,7	8,9	7,0	10,6				

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

## Actions étrangères: Monde (hedgées)



## Actions étrangères: Europe

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.		
CSF	Fund Selection Equity Europe	287 502	MSCI Europe ex Switzerland NR	1992	112	-7,2	14,2	-1,1	14,2	2,4	14,2	10,3	13,2	-0,6	17,4
Swisscanto	Actions Europe	351 193	MSCI Europe ex Switzerland NR	1995	72	-9,3	15,3	-3,5	15,3	1,6	15,3	9,6	14,2	-0,9	19,3
Zurich	Actions Europe	722 683	MSCI Europe ex Switzerland TR	1999	495	-7,9	13,0	-3,4	13,0	0,8	13,0	8,8	12,8	-1,6	18,4

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.		
CSF	Euro Index	349 349	MSCI Europe ex Switzerland TR	1995	25	-3,0	14,0	1,9	14,0	1,4	14,0	8,5	13,4	-1,5	18,5
FWi	Actions Europe ex CH	441 474	MSCI Europe ex Switzerland TR	1996	32	-3,0	14,0	1,8	14,0	1,3	14,0	8,3	13,3	-1,6	18,5
IST	Europe Index	456 993	MSCI Europe TR	1996	124	-2,9	14,0	2,0	14,0	1,5	14,0	8,5	13,4	-1,5	18,4
UBS	Actions Europe (ex CH) Indexé	287 554	MSCI Europe ex Switzerland NR	1990	43	-3,1	14,0	1,8	14,0	1,1	14,0	8,2	13,4	-1,8	18,4
Zurich	Actions Europe Index	2 384 178	MSCI Europe ex Switzerland TR	2006	157	-3,1	14,1	1,8	14,1	1,3	14,1	8,3	13,4	-1,7	18,4

### Analyse de la distribution

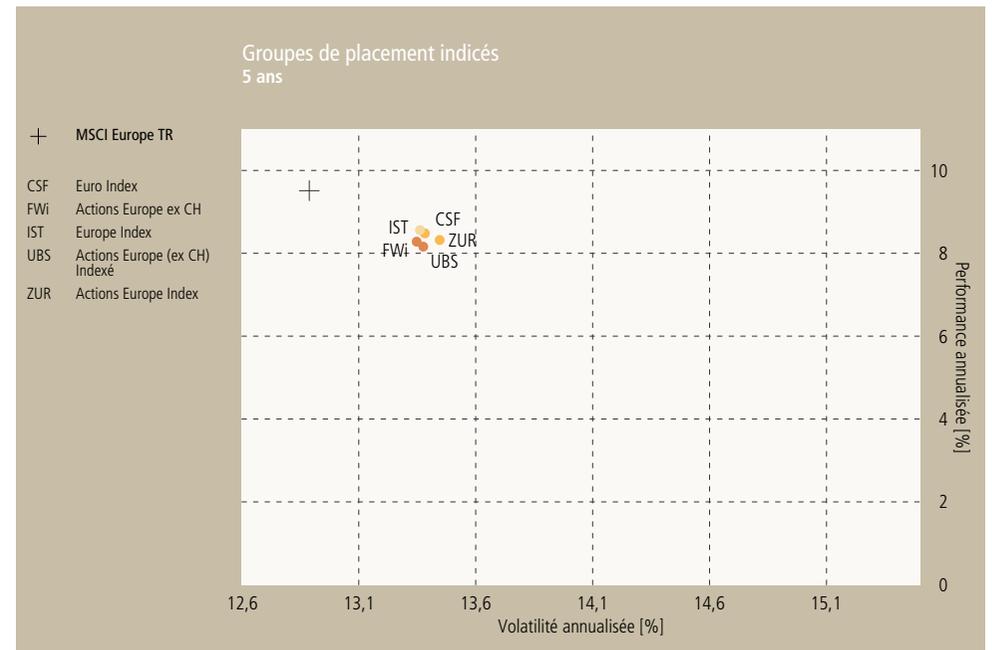
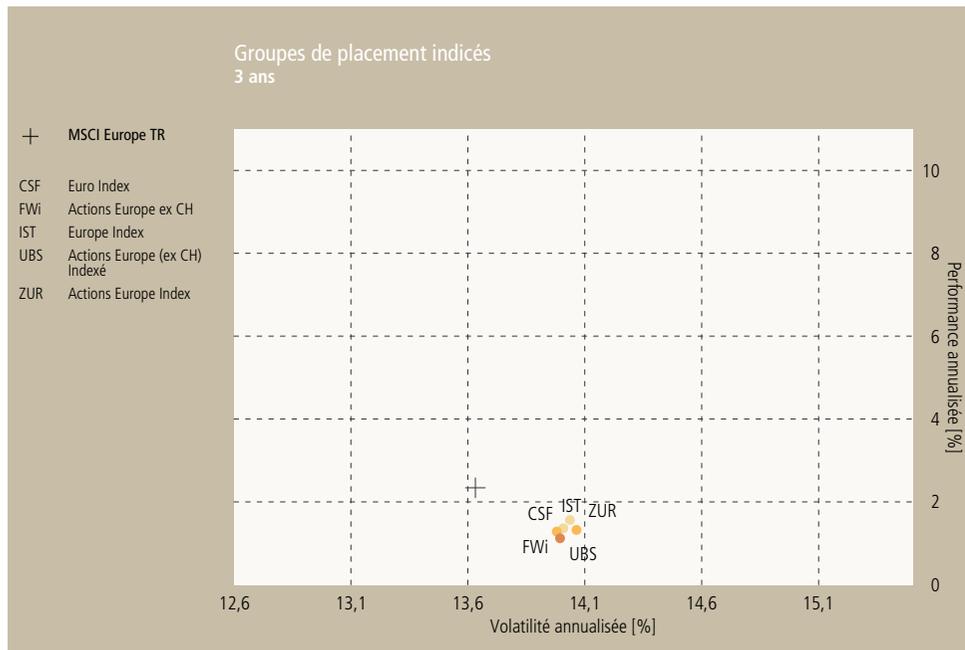
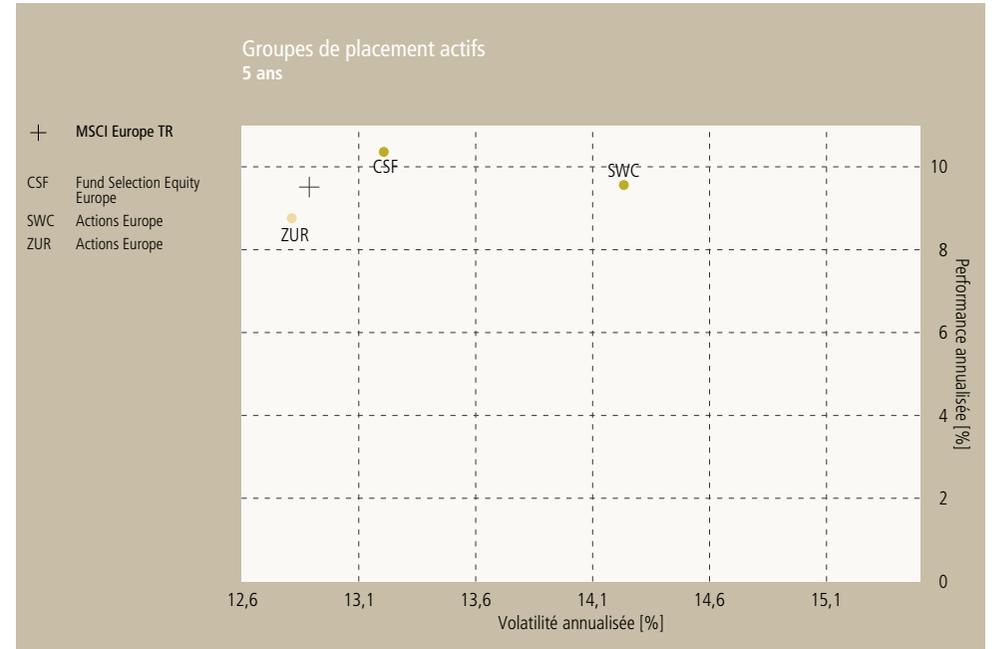
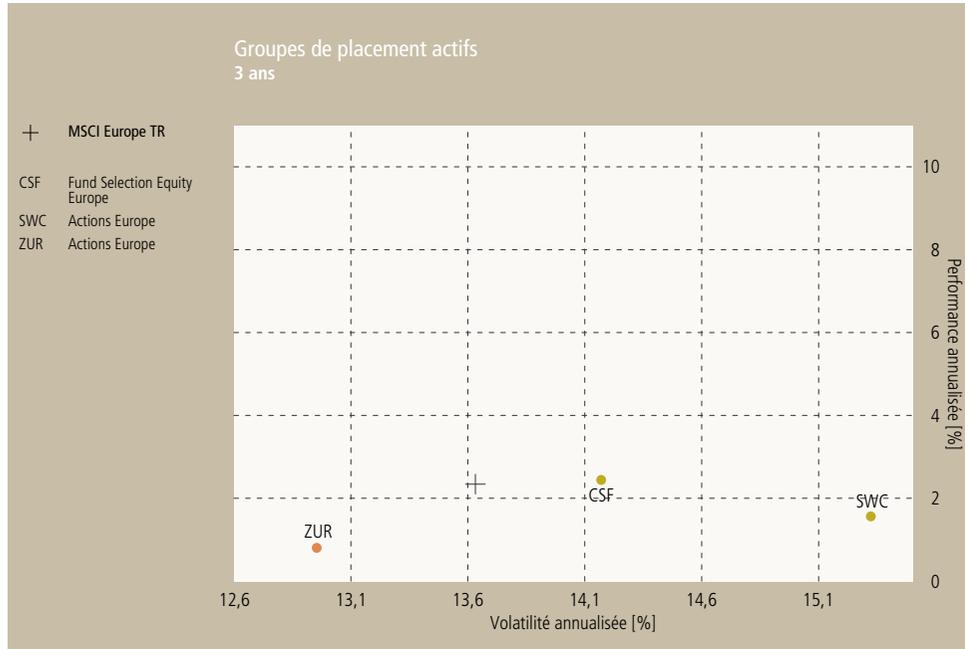
Groupes de placement actifs et indicés	2016		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-2,9	15,3	2,0	15,3	2,4	15,3	10,3	14,2	-0,6	19,3
<b>Médiane</b>	-3,1	14,0	1,8	14,0	1,4	14,0	8,5	13,4	-1,5	18,4
<b>Min.</b>	-9,3	13,0	-3,5	13,0	0,8	13,0	8,2	12,8	-1,8	17,4

■ Groupes de placement compris dans le premier quartile. ■ Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.

■ Groupes de placement compris dans le troisième quartile. ■ Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Actionnaires étrangères: Europe



## Actions étrangères: Etats-Unis/Amérique du Nord

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Fund Selection Equity USA	12 701 578	MSCI USA NR	2011	216	1,0	10,9	11,7	13,7	14,4	12,3		
Swisscanto Avant	Actions Amérique	351 188	MSCI North America NR	1995	31	3,9	12,8	11,3	13,8	16,1	12,2	4,4	16,2
Zurich	Actions USA	722 693	MSCI USA TR	1999	936	1,7	12,7	13,4	14,0	16,0	12,4	2,0	15,9

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF 2	US Index	349 353	MSCI USA TR	1995	191	4,1	13,8	13,1	13,4	17,4	11,9	4,2	16,1
FWi	Actions Etats-Unis	441 475	MSCI USA TR	1996	28	3,5	12,9	12,4	13,4	16,7	11,9	3,6	16,1
IST	America Index	456 992	MSCI North America TR	1996	111	4,8	13,9	12,4	13,2	16,4	11,7	3,9	16,0
UBS 2	US Equities Passive	27 398 556	MSCI USA NR	2006	19	4,2	13,9	13,2	13,4	17,4	11,9	4,2	16,0
Zurich	Actions USA Index	2 384 201	MSCI USA TR	2006	213	4,2	14,0	13,2	13,4	17,5	11,9	4,3	16,0

### Analyse de la distribution

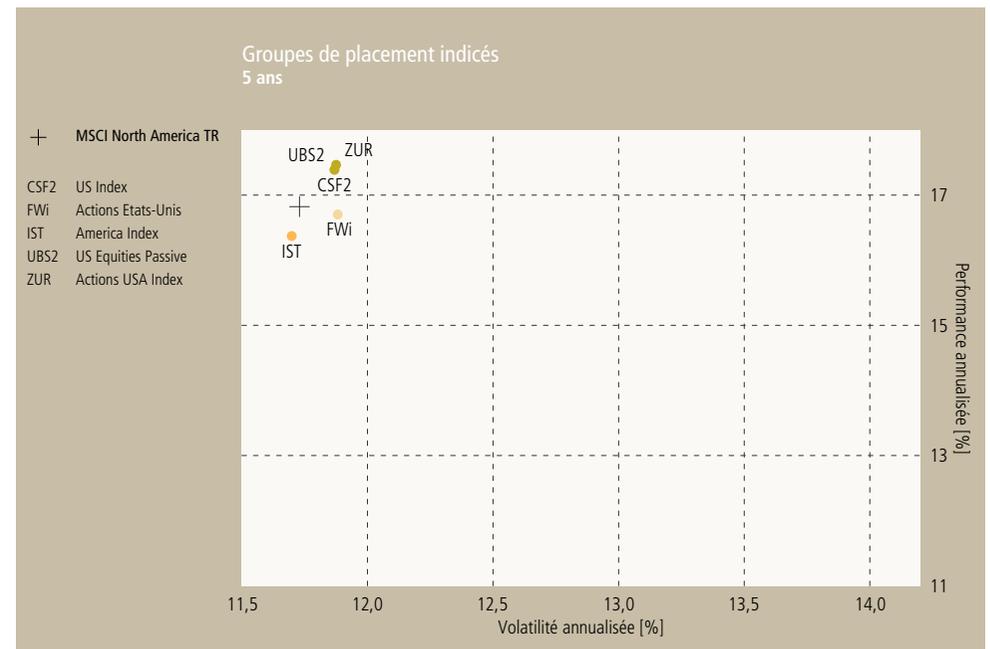
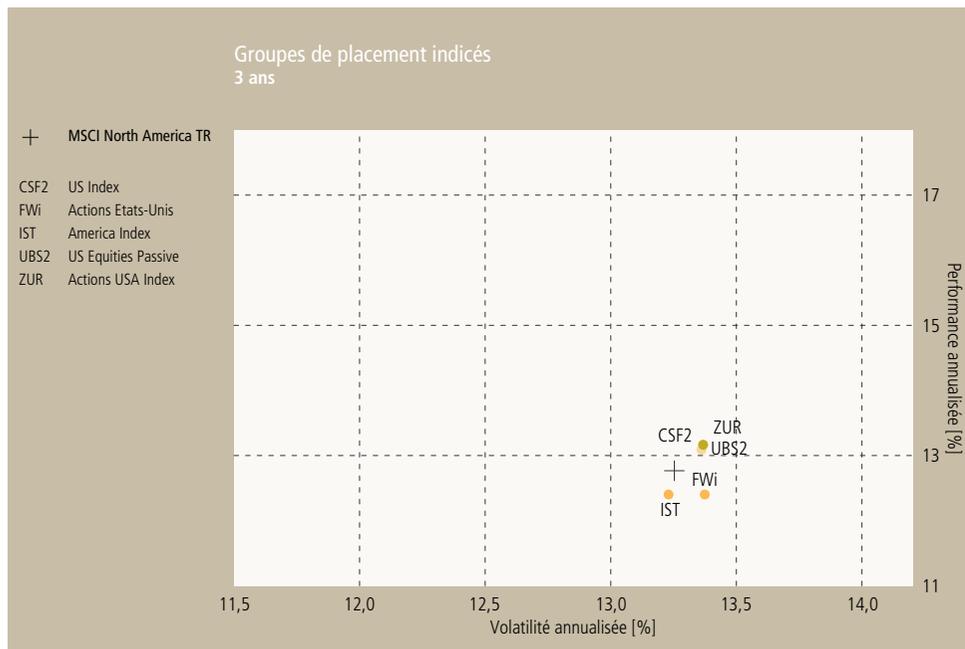
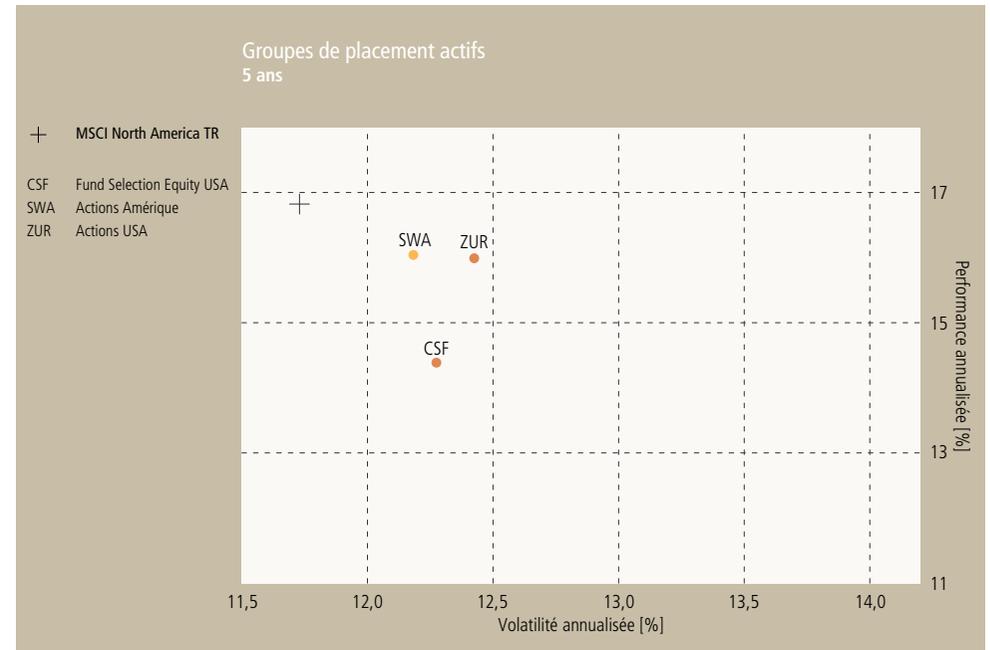
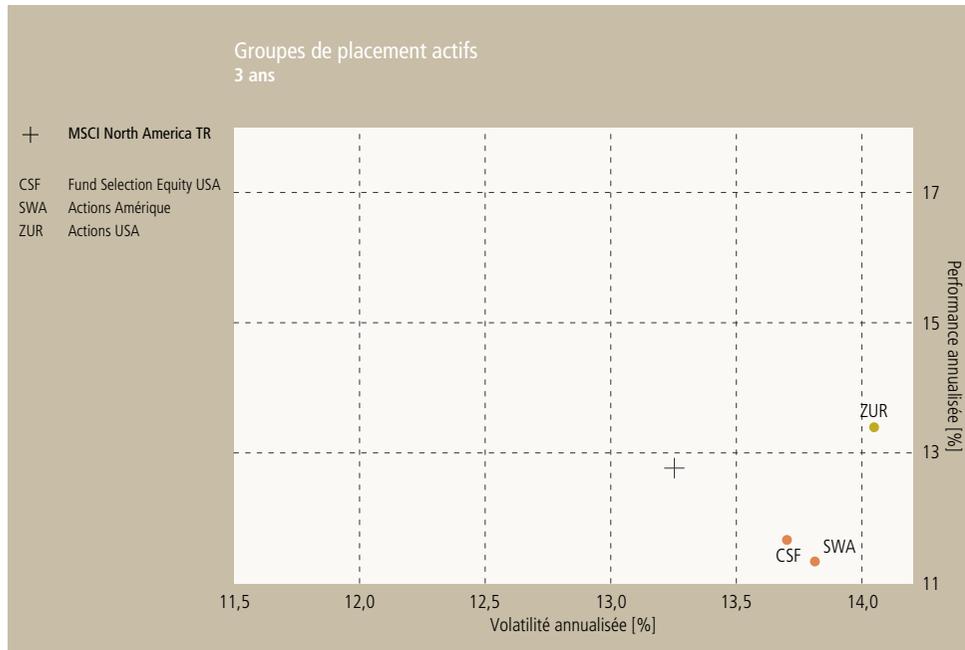
Groupes de placement actifs et indicés	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	4,8	14,0	13,4	14,0	17,5	12,4	4,4	16,2
<b>Médiane</b>	4,0	13,3	12,8	13,4	16,5	11,9	4,2	16,0
<b>Min.</b>	1,0	10,9	11,3	13,2	14,4	11,7	2,0	15,9

■ Groupes de placement compris dans le premier quartile. ■ Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.

■ Groupes de placement compris dans le troisième quartile. ■ Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Actionnaires étrangers: Etats-Unis/Amérique du Nord



## Allocations mixtes: actions 10-19%

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	LPP-Mix 15 Plus	2 266 651	Customized benchmark	2005	61	3,6	5,2	4,2	2,9	3,9	2,9	2,7	3,6
IST	Mixta Optima 15	1 952 316	Customized benchmark	2005	15	3,4	5,0	4,1	2,6	4,2	2,6	3,1	3,1
J. Safra Sarasin	LPP Production	2 455 689	Customized benchmark	2006	33	3,0	4,1	3,3	2,6	3,4	2,5	2,2	3,1
Swiss Life	LPP-Mix 15	1 564 965	Customized benchmark	2003	102	3,7	4,9	4,0	2,2	4,7	2,2	3,1	2,7
Swisscanto	LPP Portfolio 10 WT	2 832 733	Customized benchmark	2007	18	3,5	4,5	4,2	2,3	4,4	2,2		
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 10	287 524	Customized benchmark	1992	100	3,5	4,8	4,3	2,3	4,4	2,2	3,3	2,8
UBS	LPP-12 Actif	11 763 913	Customized benchmark	2013	18	2,1	3,0						
UBS	LPP-12 Actif Plus	11 763 744	Customized benchmark	2013	16	1,7	2,8	3,7	2,5				
Zurich	Profil défensif	2 844 745	Customized benchmark	2007	58	2,6	4,5	4,6	3,1	5,5	3,0		

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS	LPP-12 Indexé (couvert en CHF)	11 764 374	Customized benchmark	2010	45	2,3	2,8	3,9	2,3	3,6	2,4		

### Analyse de la distribution

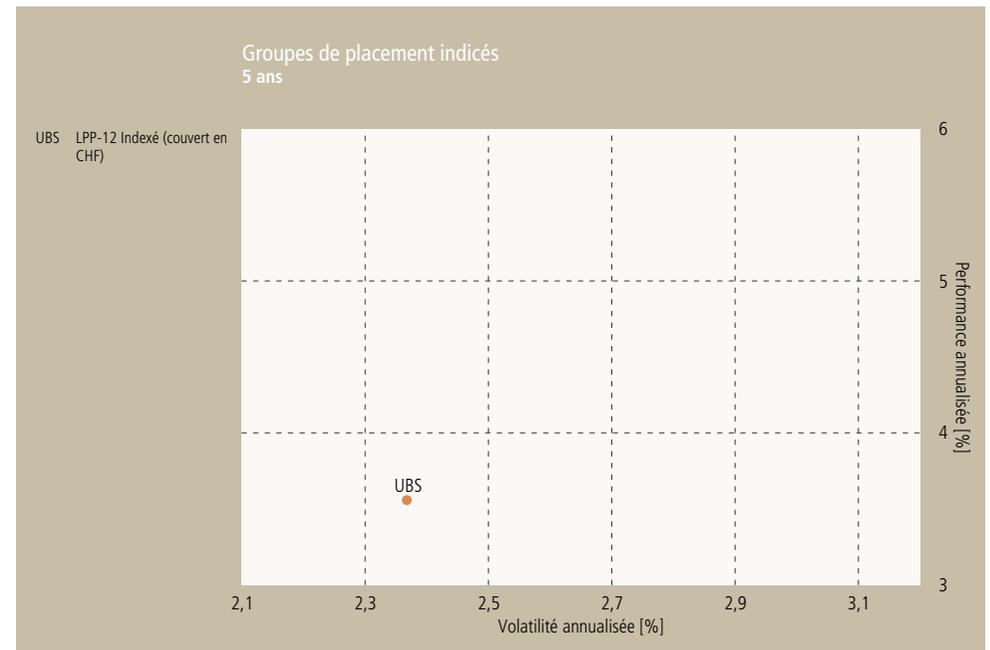
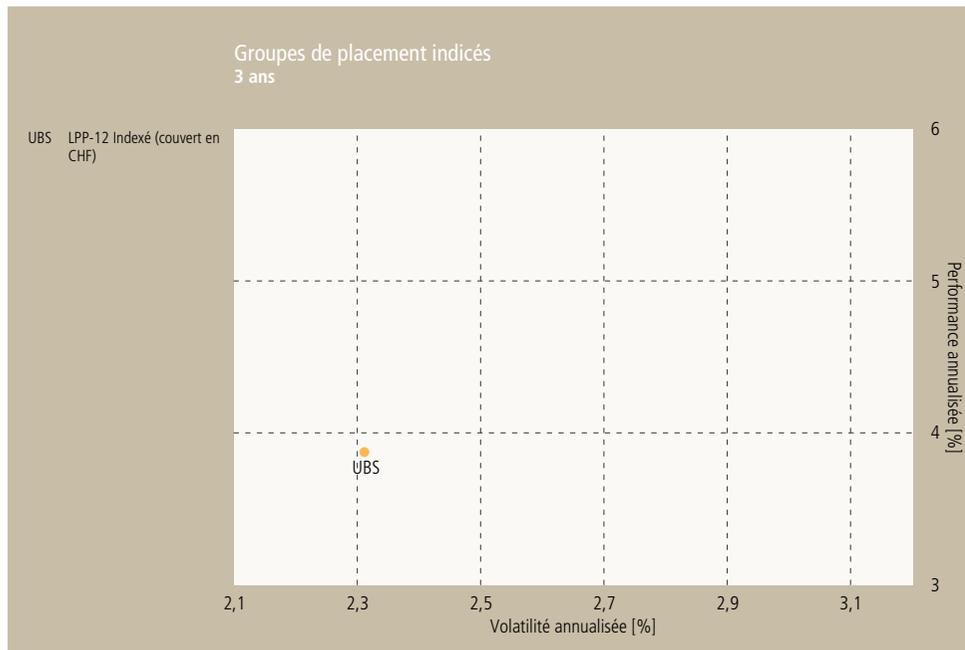
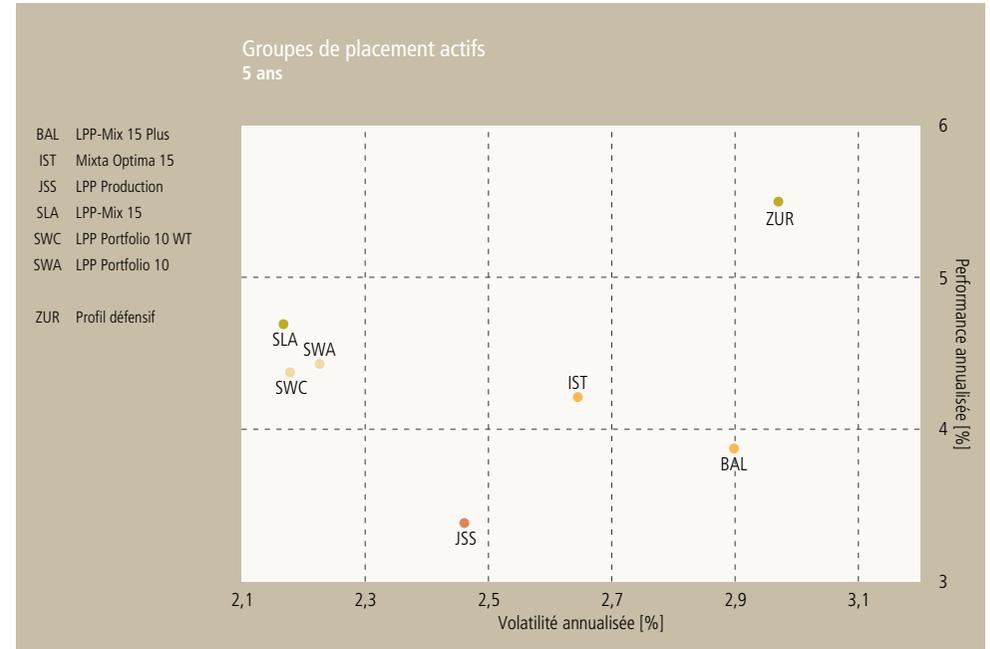
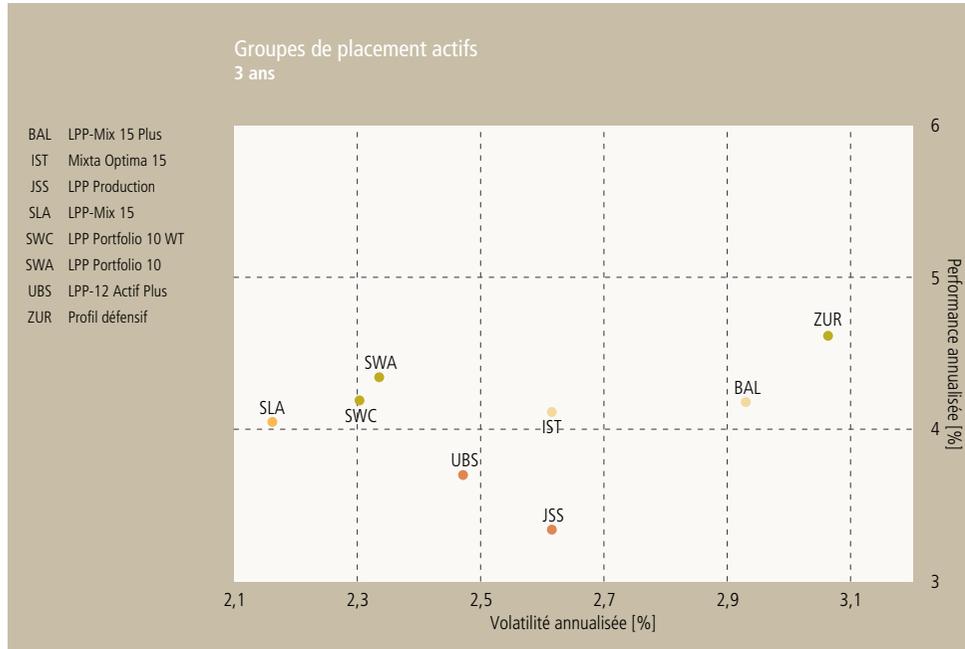
Groupes de placement actifs et indicés	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	3,7	5,2	4,6	3,1	5,5	3,0	3,3	3,6
<b>Médiane</b>	3,2	4,5	4,1	2,5	4,3	2,4	3,1	3,1
<b>Min.</b>	1,7	2,8	3,3	2,2	3,4	2,2	2,2	2,7

■ Groupes de placement compris dans le premier quartile. ■ Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.

■ Groupes de placement compris dans le troisième quartile. ■ Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Allocations mixtes: actions 10-19%



## Allocations mixtes: actions 10-19%

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Bâloise	LPP-Mix 15 Plus	15%		63%	10%	10%	5%	12%	
IST	Mixta Optima 15	18%		53%	10%	8%	7%	18%	
J. Safra Sarasin	LPP Production	18%		63%	12%	10%	6%	9%	
Swiss Life	LPP-Mix 15	5%	28%	24%	8%	7%	18%	13%	
Swisscanto	LPP Portfolio 10 WT	10%		59%	16%	7%		15%	
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 10	10%		59%	16%	7%		15%	
UBS	LPP-12 Actif	8%		83%				5%	
UBS	LPP-12 Actif Plus	10%		68%	5%	5%	7%	8%	
Zurich	Profil défensif	18%	26%	19%	6%	11%		20%	

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
UBS	LPP-12 Indexé (couvert en CHF)	1%		83%				5%	

## Allocations mixtes: actions 20-30%

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	LPP-Mix 25 Plus	1 307 354	Customized benchmark	2002	207	3,7	5,8	4,5	3,8	4,8	3,5	2,7	4,6
CSF 2	Mixta-LPP 25	887 902	Customized benchmark	1997	282	2,3	4,6	4,5	3,2	5,2	3,0	3,0	4,0
CSF 2	Mixta-LPP 25 Plus	11 217 285	Customized benchmark	2010	73	2,2	4,1	3,9	3,3	4,9	3,1		
FWi	LPP 25 andante	900 434	Customized benchmark	1999	24	2,5	4,5	4,3	3,4	4,9	3,3	2,9	4,2
IST	Mixta Optima 25	277 251	Customized benchmark	1990	518	4,1	6,9	5,2	4,0	6,0	3,6	3,2	4,5
IST 2	Mixta Optima 30	3 237 560	Customized benchmark	2007	28	3,6	6,4	5,1	4,5	5,8	4,2		
J. Safra Sarasin	LPP Durable Rendement	3 543 791	Customized benchmark <sup>1</sup>	2007	25	3,2	4,8	3,9	3,5	4,6	3,2		
J. Safra Sarasin	LPP Rendement	1 016 859	Customized benchmark <sup>1</sup>	1999	60	3,0	4,8	3,2	3,7	4,2	3,3	2,3	3,9
Prisma	Risk Budgeting Line 5 (RBL 5)	10 197 144	Pictet BVG/LPP 25	2009	68	-1,9	-3,3	-1,0	4,0	1,0	3,9		
Swiss Life	LPP-Mix 25	1 245 601	Customized benchmark	2001	390	3,6	5,3	4,7	3,4	5,9	3,3	3,2	4,2
Swisscanto	LPP Portfolio 25 WT	2 832 735	Customized benchmark	2007	59	2,7	5,1	4,7	3,8	5,9	3,5		
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 25	694 458	Customized benchmark	1997	255	2,7	5,1	4,7	3,8	6,0	3,5	3,1	4,4
UBS	LPP-25 Actif	11 764 240	Customized benchmark	2010	51	1,6	3,5	4,1	3,7	4,7	3,4		
UBS	LPP-25 Actif Plus	11 763 766	Customized benchmark	2010	37	1,0	3,2	3,9	3,8	4,6	3,5		
UBS 2	LPP-25 Active	28 093 328	Customized benchmark	2015	55	1,6	3,5						
UBS 2	LPP-25 Active Plus	28 093 351	Customized benchmark	2015	80	1,0	3,2						
Zurich	LPP Rendement	721 668	Customized benchmark	1999	81	2,7	4,3	4,1	3,5	5,0	3,3	3,0	4,1
Zurich	Profil équilibré	2 844 737	Customized benchmark	2007	219	2,1	4,6	4,8	4,1	6,3	3,9		

<sup>1</sup> Pictet BVG/LPP 93 jusqu'au 31.03.2012.

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Helvetia	LPP-Mix	1 176 860	Customized benchmark	1993	15	3,1	4,9	4,7	4,1	5,4	4,3	2,9	4,8
Helvetia	LPP-Mix Plus 25	3 539 996	Customized benchmark	2008	1	3,4	5,3	5,0	4,2	5,7	4,0		
Helvetia	LPP-Mix Plus 30	3 539 998	Customized benchmark	2013	21	5,2	7,4	5,2	4,2				
UBS	LPP-25 Indexé (couvert en CHF)	11 764 415	Customized benchmark	2012	23	2,0	3,2	4,2	3,2				
UBS 2	LPP-25 Passive (hedged in CHF)	28 093 313	Customized benchmark	2015	93	2,0	3,3						

### Analyse de la distribution

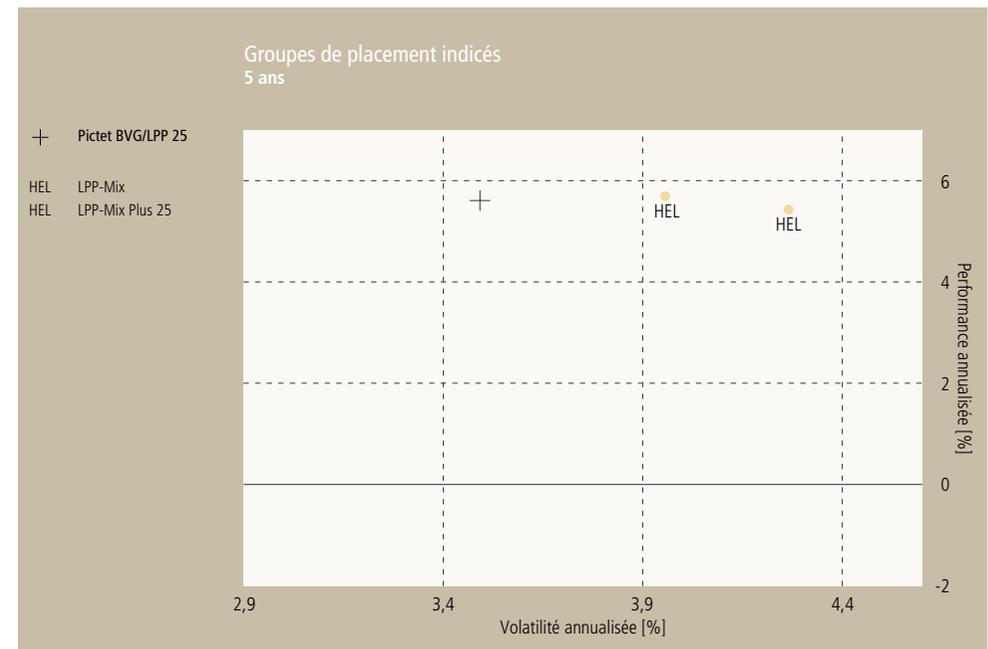
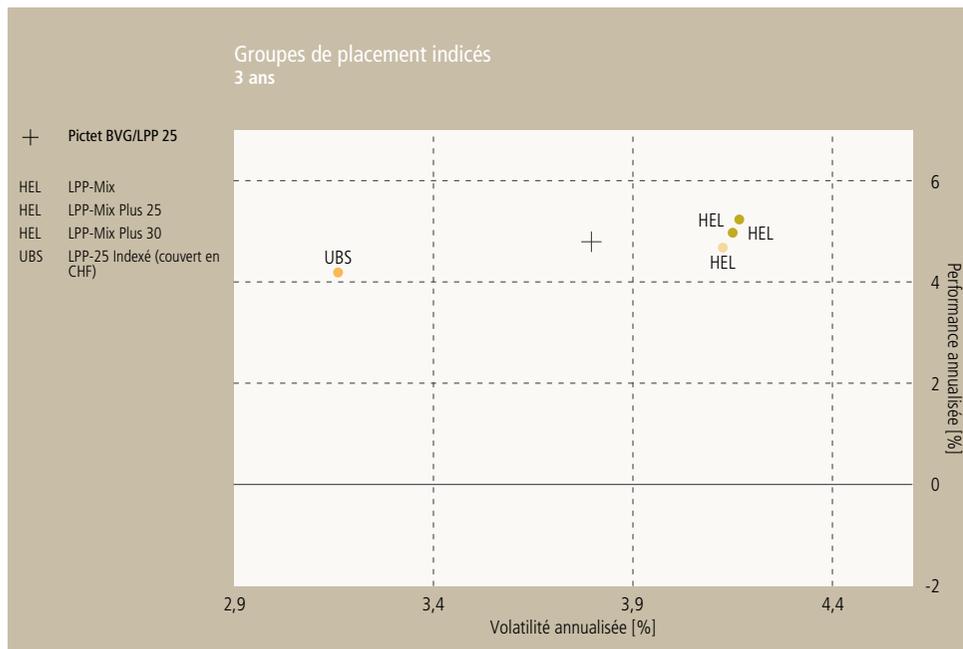
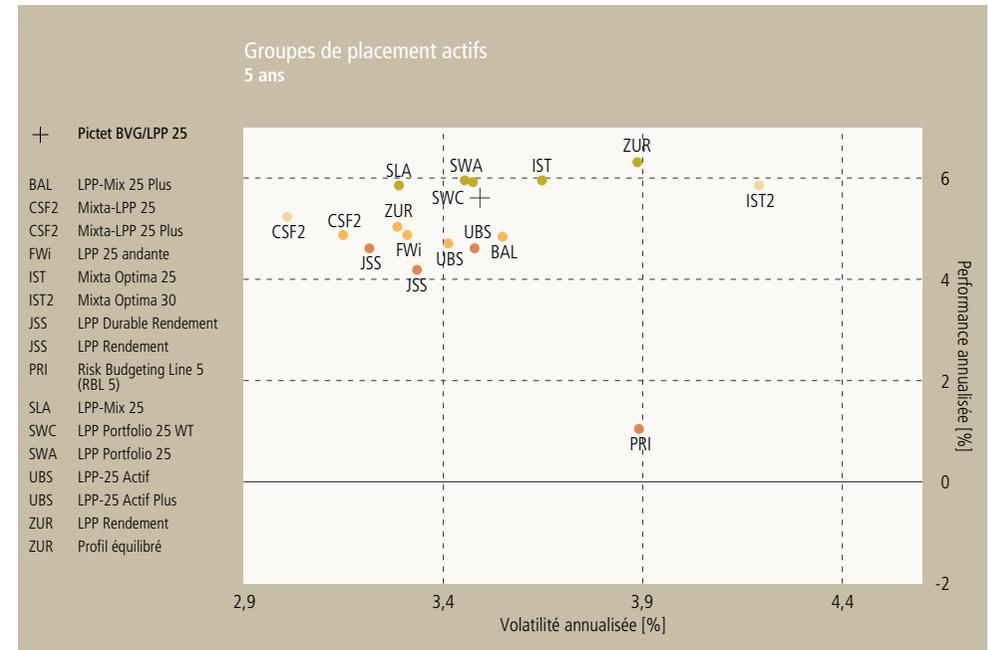
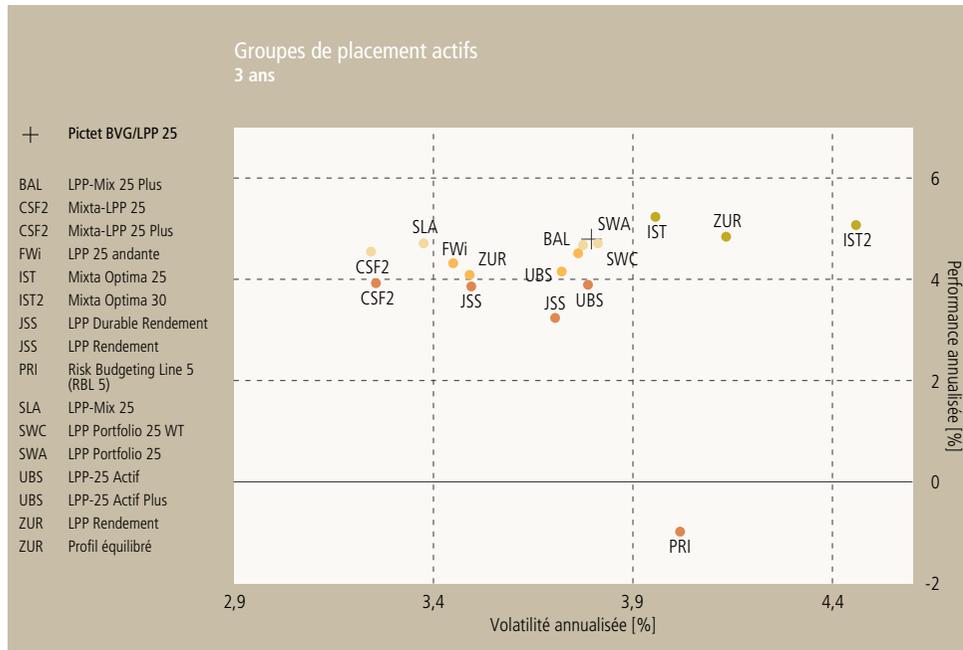
#### Groupes de placement actifs et indicés

- Groupes de placement compris dans le premier quartile.
- Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.
- Groupes de placement compris dans le troisième quartile.
- Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	5,2	7,4	5,2	4,5	6,3	4,3	3,2	4,8
<b>Médiane</b>	2,7	4,6	4,5	3,8	5,1	3,5	3,0	4,2
<b>Min.</b>	-1,9	-3,3	-1,0	3,2	1,0	3,0	2,3	3,9

# Allocations mixtes: actions 20-30%



## Allocations mixtes: actions 20-30%

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Bâloise	LPP-Mix 25 Plus	20%		53%	10%	15%	10%	12%	
CSF 2	Mixta-LPP 25	19%	9%	54%	4%	15%	10%	8%	
CSF 2	Mixta-LPP 25 Plus	24%	24%	18%	10%	15%	13%	18%	
FWi	LPP 25 andante	9%		50%	15%	15%	10%	10%	
IST	Mixta Optima 25	27%		40%	10%	15%	10%	20%	
IST 2	Mixta Optima 30	28%		38%	10%	18%	13%	18%	
J. Safra Sarasin	LPP Durable Rendement	20%	5%	55%	7%	15%	9%	9%	
J. Safra Sarasin	LPP Rendement	30%		44%	19%	15%	10%	11%	
Prisma	Risk Budgeting Line 5 (RBL 5)	12%		60%	15%	10%	15%		
Swiss Life	LPP-Mix 25	10%		37%	21%	13%	12%	15%	
Swisscanto	LPP Portfolio 25 WT	15%		43%	16%	18%	8%	15%	
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 25	15%		43%	16%	18%	8%	15%	
UBS	LPP-25 Actif	18%		65%	10%	15%	10%		
UBS	LPP-25 Actif Plus	23%		50%	10%	8%	17%	8%	
UBS 2	LPP-25 Active	18%		65%	10%	15%	10%		
UBS 2	LPP-25 Active Plus	23%		50%	10%	8%	17%	8%	
Zurich	LPP Rendement	13%		46%	25%	11%	13%	5%	
Zurich	Profil équilibré	24%	19%	16%	10%	17%	20%	19%	

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Helvetia	LPP-Mix	25%		60%	10%	15%	15%		
Helvetia	LPP-Mix Plus 25	24%	25%	20%	20%	5%	20%	10%	
Helvetia	LPP-Mix Plus 30	18%	29%	5%	21%	9%	24%	12%	
UBS	LPP-25 Indexé (couvert en CHF)	2%		65%	10%	15%	10%		
UBS 2	LPP-25 Passive (hedged in CHF)	2%		65%	10%	15%	10%		

## Allocations mixtes: actions 31-40%

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	LPP-Mix 40 Plus	835 628	Customized benchmark	1997	119	3,6	7,0	5,1	5,3	6,4	4,8	2,6	6,5
CSF	Mixta-LPP I	2 733 319	Customized benchmark	2006	1'808	2,4	5,7	5,2	4,6	6,3	4,2		
CSF 2	Mixta-LPP 35	887 904	Customized benchmark	1974	607	2,5	5,7	5,2	4,5	6,4	4,1	3,0	5,5
FWi	LPP 35 allegro	287 564	Customized benchmark	1984	285	2,2	4,9	4,7	4,5	5,9	4,2	3,0	5,4
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	Customized benchmark	2005	146	3,6	6,7	5,1	4,9	6,5	4,5	3,0	5,6
J. Safra Sarasin	LPP Croissance	287 401	Customized benchmark	1991	235	2,5	5,1	3,1	4,9	4,7	4,3	2,1	5,2
J. Safra Sarasin	LPP Durable	1 016 862	Customized benchmark	2000	94	2,4	5,0	4,0	5,0	5,7	4,5	2,3	5,7
Swiss Life	LPP-Mix 35	1 245 606	Customized benchmark	2001	143	3,1	5,4	4,9	4,5	6,7	4,2	3,1	5,4
UBS	LPP-40 Actif	27 399 787	Customized benchmark	2009	12	1,0	3,8	4,2	5,4	5,8	4,8	1,8	6,4
UBS	LPP-40 Actif Plus	11 763 867	Customized benchmark	2010	29	0,7	3,8	4,2	5,5	6,0	4,9		
UBS 2	LPP-40 Active	28 093 340	Customized benchmark	2015	37	1,0	3,9						
UBS 2	LPP-40 Active Plus	28 093 357	Customized benchmark	2015	66	0,6	3,8						
Zurich	LPP Rendement Plus	1 167 915	Customized benchmark	2001	7	1,9	4,0	4,3	4,4	5,9	4,1	2,9	5,1
Zurich	Profil progressif	2 844 727	Customized benchmark	2007	70	1,5	4,4	4,9	5,1	7,0	4,8		

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS	LPP-40 Indexé (couvert en CHF)	27 400 346	Customized benchmark	2010	17	2,1	4,1	4,6	4,7	6,1	4,3		
UBS 2	LPP-40 Passive (hedged in CHF)	28 093 322	Customized benchmark	2015	97	2,1	4,2						

### Analyse de la distribution

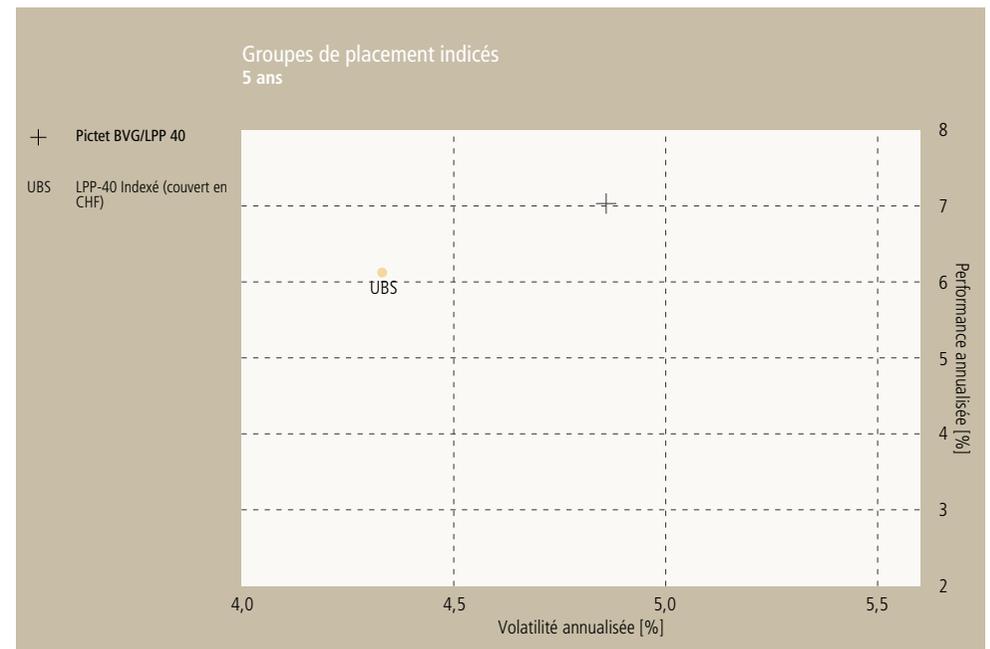
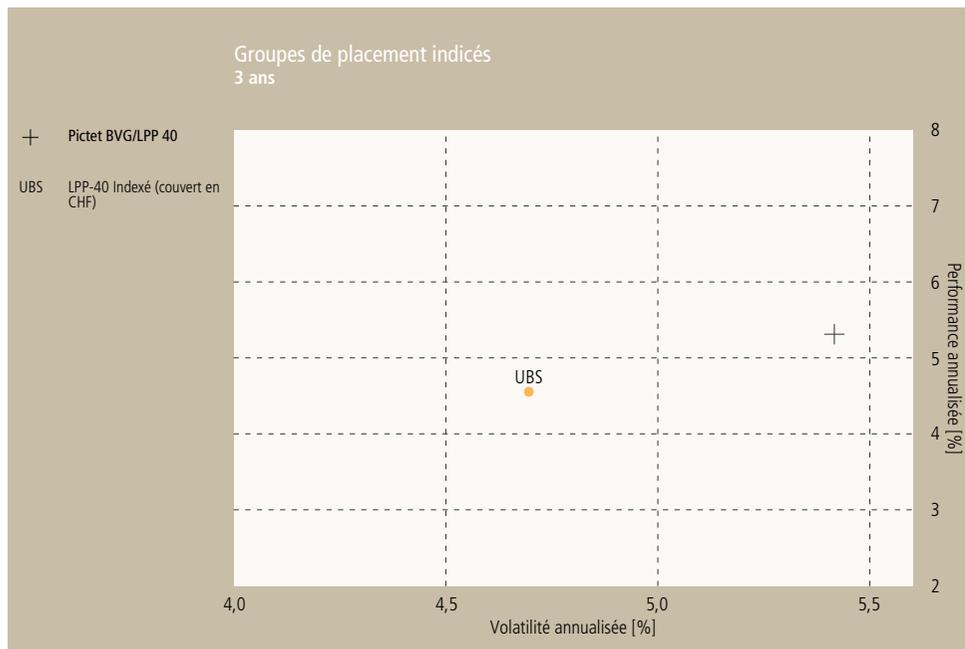
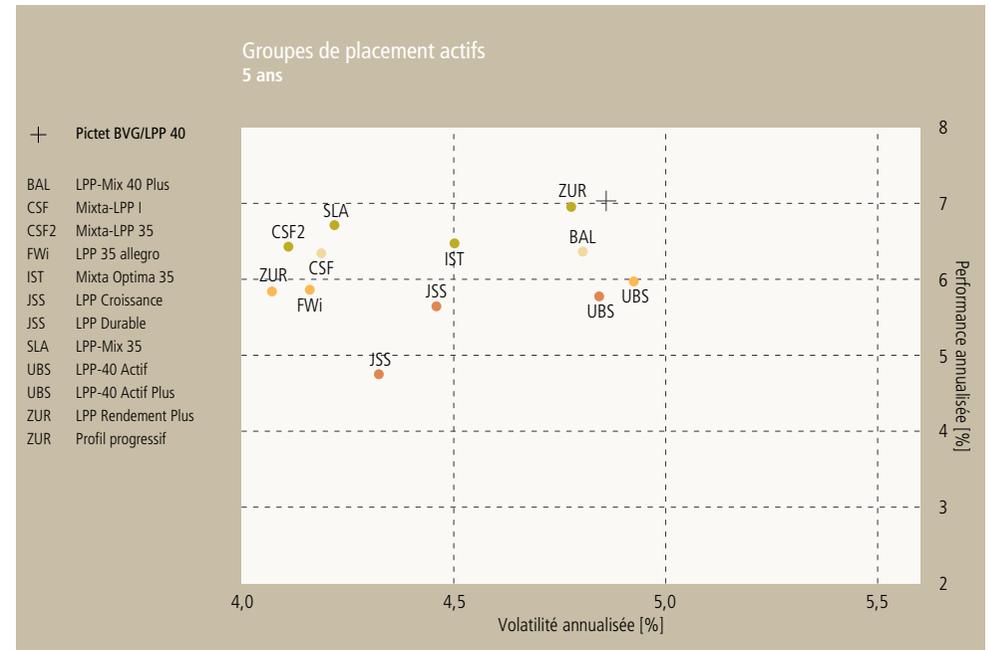
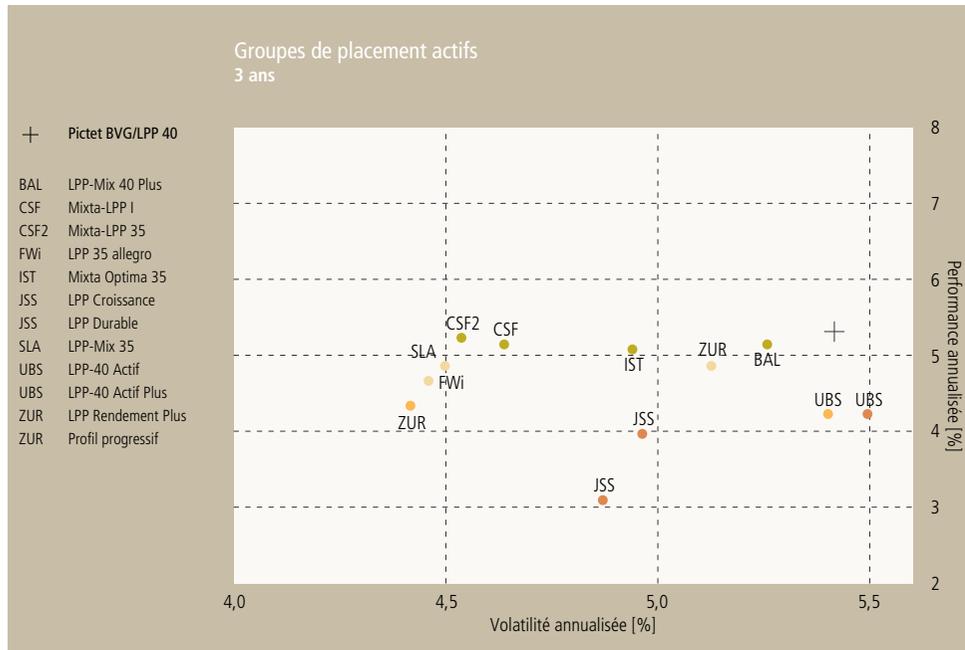
Groupes de placement actifs et indicés	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	3,6	7,0	5,2	5,5	7,0	4,9	3,1	6,5
<b>Médiane</b>	2,2	4,7	4,7	4,9	6,1	4,3	2,9	5,5
<b>Min.</b>	0,6	3,8	3,1	4,4	4,7	4,1	1,8	5,1

■ Groupes de placement compris dans le premier quartile. ■ Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.

■ Groupes de placement compris dans le troisième quartile. ■ Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Allocations mixtes: actions 31-40%



## Allocations mixtes: actions 31-40%

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Bâloise	LPP-Mix 40 Plus	25%		38%	10%	25%	15%	12%	
CSF	Mixta-LPP I	29%	5%	45%	9%	20%	15%	6%	
CSF 2	Mixta-LPP 35	28%	5%	45%	9%	20%	15%	6%	
FWi	LPP 35 allegro	14%		43%	12%	20%	15%	10%	
IST	Mixta Optima 35	30%		35%	10%	20%	15%	15%	
J. Safra Sarasin	LPP Croissance	37%		34%	18%	18%	17%	11%	
J. Safra Sarasin	LPP Durable	27%	4%	45%	4%	18%	21%	9%	
Swiss Life	LPP-Mix 35	14%		32%	18%	18%	17%	13%	
UBS	LPP-40 Actif	24%		50%	10%	22%	18%		
UBS	LPP-40 Actif Plus	29%		35%	10%	13%	27%	8%	
UBS 2	LPP-40 Active	24%		50%	10%	22%	18%		
UBS 2	LPP-40 Active Plus	29%		35%	10%	13%	27%	8%	
Zurich	LPP Rendement Plus	18%		37%	24%	16%	18%	5%	
Zurich	Profil progressif	29%		13%	12%	14%	22%	21%	
								19%	

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
UBS	LPP-40 Indexé (couvert en CHF)	4%		50%	10%	22%	18%		
UBS 2	LPP-40 Passive (hedged in CHF)	4%		50%	10%	22%	18%		

## Allocations mixtes: actions 41-50%

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF 2	Mixta-LPP 45	887 909	Customized benchmark	1999	272	2,1	5,9	5,4	5,6	7,3	5,0	2,9	6,7
FWi	LPP 45 vivace	900 450	Customized benchmark	1999	36	1,9	5,2	4,9	5,5	6,8	5,1	2,8	6,7
J. Safra Sarasin	LPP Futur	2 455 731	Customized benchmark	2006	37	1,8	5,1	3,1	6,0	5,5	5,3	2,1	6,5
Swiss Life	LPP-Mix 45	1 245 607	Customized benchmark	2001	162	2,6	5,6	5,0	5,7	7,6	5,2	2,9	6,7
Swisscanto	LPP Portfolio 45 WT	2 832 739	Customized benchmark	2007	43	1,5	4,8	4,9	5,9	7,5	5,3		
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 45	287 590	Customized benchmark	1986	322	1,5	5,1	5,0	5,9	7,6	5,3	3,0	6,8
Zurich	LPP Croissance	1 085 303	Customized benchmark	2000	16	1,4	4,0	4,6	5,5	6,8	5,0	2,8	6,4

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Mixta-LPP Index 45 I	11 269 573	Customized benchmark	2010	607	4,0	6,7	5,6	5,3	7,2	4,9		

### Analyse de la distribution

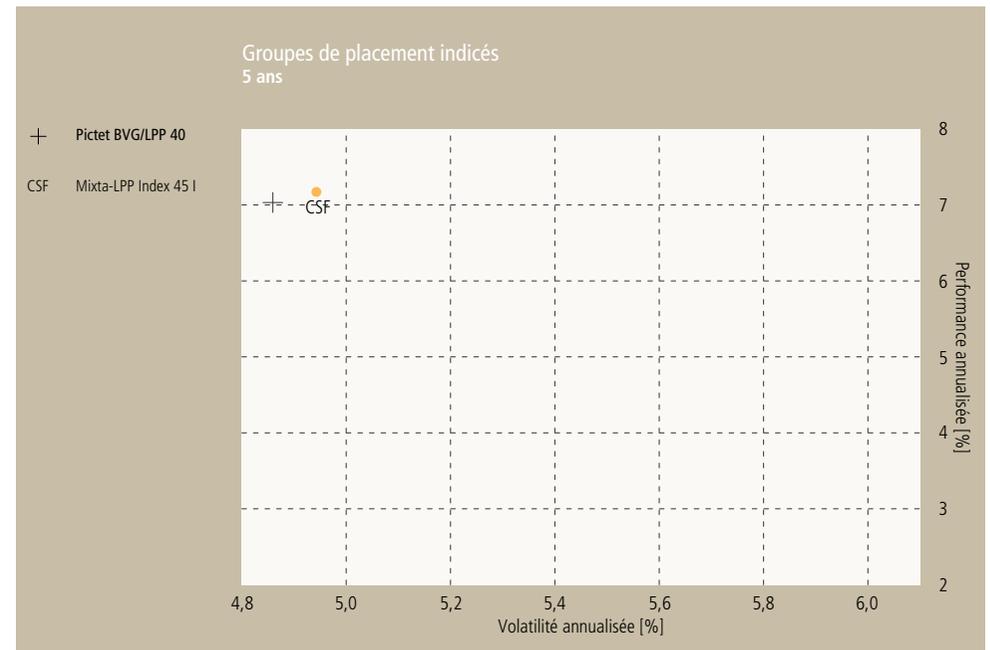
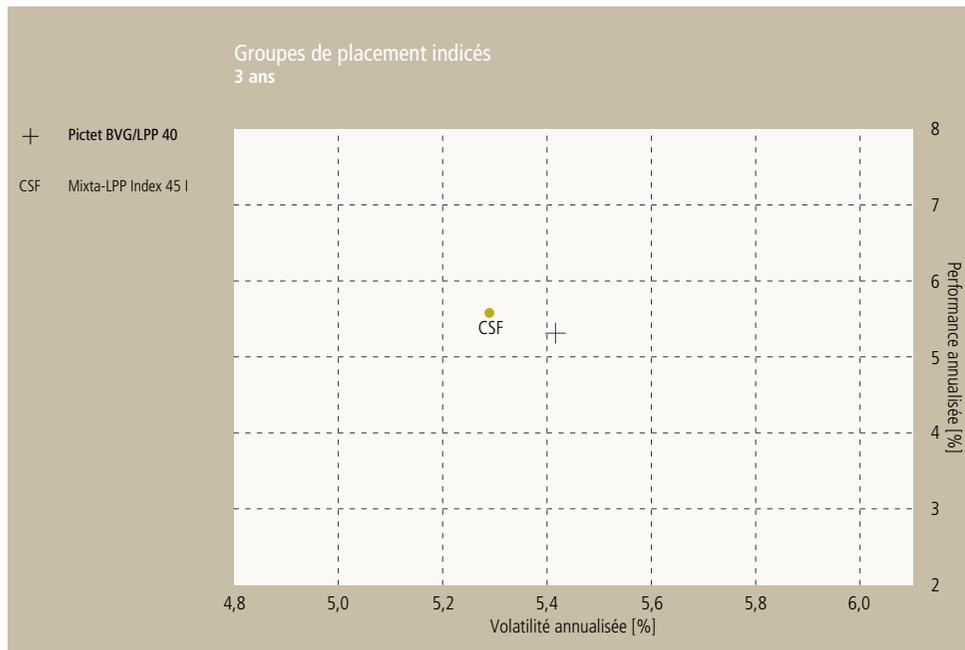
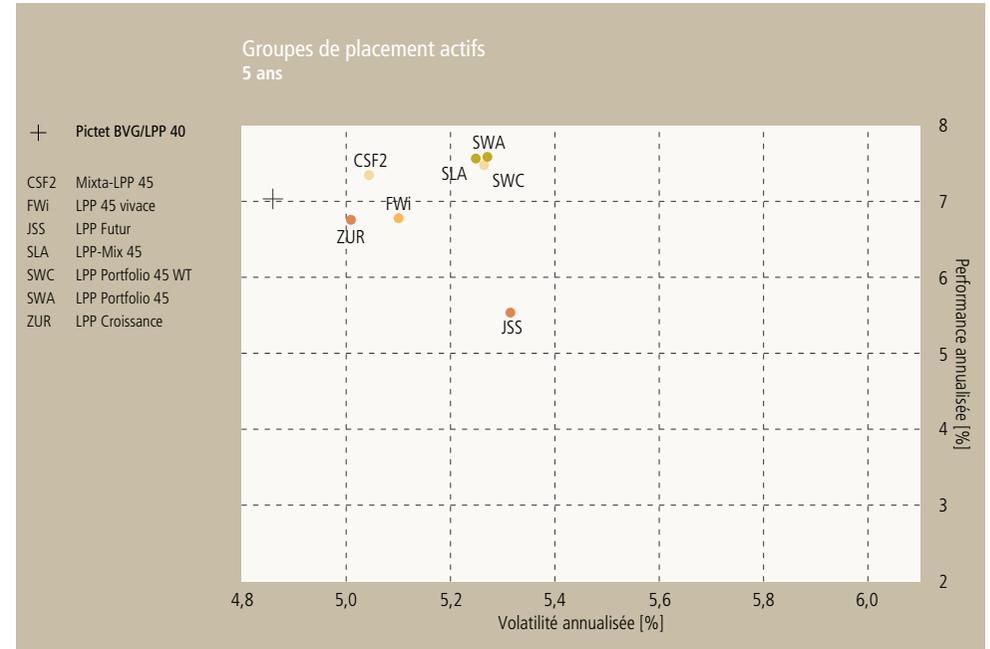
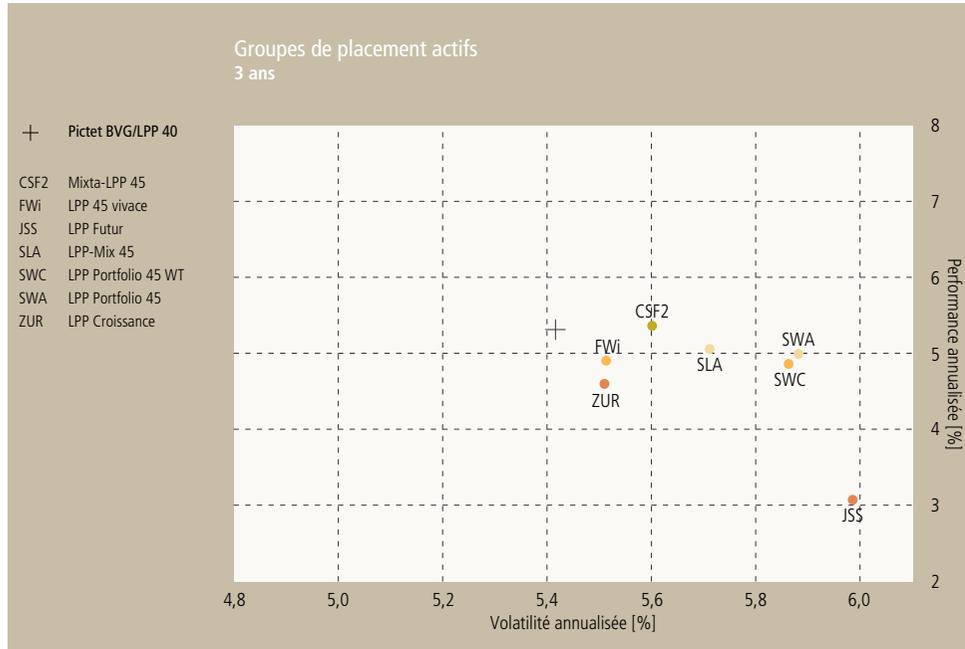
Groupes de placement actifs et indicés	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	4,0	6,7	5,6	6,0	7,6	5,3	3,0	6,8
<b>Médiane</b>	1,8	5,1	4,9	5,7	7,3	5,2	2,8	6,7
<b>Min.</b>	1,4	4,0	3,1	5,3	5,5	4,9	2,1	6,4

■ Groupes de placement compris dans le premier quartile. ■ Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.

■ Groupes de placement compris dans le troisième quartile. ■ Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Allocations mixtes: actions 41-50%



## Allocations mixtes: actions 41-50%

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
CSF 2	Mixta-LPP 45	29%	5%	41%	5%	25%	20%	4%	
FWi	LPP 45 vivace	18%		35%	10%	25%	20%	10%	
J. Safra Sarasin	LPP Futur	26%		32%	12%	23%	22%	10%	
Swiss Life	LPP-Mix 45	18%		27%	15%	23%	22%	11%	
Swisscanto	LPP Portfolio 45 WT	22%		30%	10%	27%	18%	15%	
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 45	22%		30%	10%	27%	18%	15%	
Zurich	LPP Croissance	23%		29%	22%	21%	23%	5%	

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
CSF	Mixta-LPP Index 45 I	27%		50%		18%	27%	5%	

## Immobilier suisse: immeubles d'habitation

### Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions <sup>1</sup>	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Adimora	Omega (Habitation)	14 983 583	KGAST Immo-Index	2012	201	7,5	8,4	7,6		
ASSETIMMO	Groupe d'investissement W	1 049 345	KGAST Immo-Index	2000	1'375	6,2	8,7	7,0	6,6	6,3
Avadis	Immobilier Suisse Habitation	935 935	KGAST Immo-Index	1994	2'192	5,6	6,5	5,8	5,8	5,6
CSF	Real Estate Switzerland Residential	2 522 609	KGAST Immo-Index	2006	585	3,8	5,0	4,8	4,7	4,6
HIG	CH-Classico	287 520	KGAST Immo-Index	1969	674 <sup>2</sup>	3,8	5,1	6,0	6,2	5,9
IST	Immobilier Résidentiel Suisse	24 522 912	KGAST Immo-Index	2014	127	3,9	4,7			
Patrimonium	Immobilier résidentiel Suisse	11 258 967	KGAST Immo-Index	2010	271	4,8	7,5	6,1	5,6	
Pensimo	Casareal (Habitation)	2 048 819	KGAST Immo-Index	1983	977 <sup>3</sup>	2,8	8,2	6,9	7,3	6,5
Turidomus	Casareal (Habitation)	2 048 802	KGAST Immo-Index	2002	2'950 <sup>3</sup>	2,6	8,5	7,4	8,2	7,0
Zurich	Immobiliers – Habitat Suisse	1 819 290	KGAST Immo-Index	2004	1'224	4,9	8,0	7,5	7,5	7,1

<sup>1</sup> Fortune nette. <sup>2</sup> Au 30.06.2016. <sup>3</sup> Au 31.12.2015.

### Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	7,5	8,7	7,6	8,2	7,1
<b>Médiane</b>	4,3	7,7	6,9	6,4	6,3
<b>Min.</b>	2,6	4,7	4,8	4,7	4,6

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

## Immobilier suisse: immeubles commerciaux

### Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions <sup>1</sup>	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	Groupe d'investissement G	1 049 349	KGAST Immo-Index	2000	711	3,4	5,2	5,1	5,4	5,6
Avadis	Immobilier Suisse Commerces	14 126 808	KGAST Immo-Index	2011	751	4,5	7,0	5,6		
CSF	Real Estate Switzerland Commercial	11 354 362	KGAST Immo-Index	2010	1'001	3,6	4,7	4,8	4,8	
Ecoreal	Suisseselect	18 111 104	KGAST Immo-Index	2012	298	3,7	5,0	5,4		
Patrimonium	Immobilier de la Santé Suisse	28 252 771	KGAST Immo-Index	2015	35	3,5	5,9			
Pensimo	Proreal (Commercial)	2 048 822	KGAST Immo-Index	1999	268 <sup>2</sup>	3,2	5,9	5,3	6,6	6,3
Swiss Life	Immeubles commerciaux Suisse	13 683 758	KGAST Immo-Index	2011	918	4,4	5,3	5,0		
Turidomus	Proreal (Commercial)	2 048 806	KGAST Immo-Index	2002	950 <sup>2</sup>	3,3	4,9	4,6	5,8	5,4
UBS	Immeubles commerciaux suisses	10 077 053	KGAST Immo-Index	2009	592	4,0	5,2	5,0	5,6	
Zurich	Immobiliers – Commercial Suisse	3 259 806	KGAST Immo-Index	2007	550	1,7	3,3	3,5	4,1	

<sup>1</sup> Fortune nette. <sup>2</sup> Au 31.12.2015.

### Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	4,5	7,0	5,6	6,6	6,3
<b>Médiane</b>	3,5	5,2	5,0	5,5	5,6
<b>Min.</b>	1,7	3,3	3,5	4,1	5,4

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

## Immobilier suisse: immeubles à vocation mixte

### Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions <sup>1</sup>	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
CSF	Real Estate Switzerland	1 312 300	KGAST Immo-Index	2001	5'092	3,5	4,7	4,9	5,3	5,0
Ecoreal	Suissecore Plus	10 852 415	KGAST Immo-Index	2010	669	4,6	5,6	4,8	4,7	
FWi	Immobilier Suisse	4 735 240	Pas de benchmark	2008	46 <sup>2</sup>	1,4 <sup>3</sup>	3,3	4,1	4,3	
Helvetia	Immobilier Romandie	30 120 010	KGAST Immo-Index	2016	68					
Helvetia	Immobilier Suisse	18 823 078	KGAST Immo-Index	2012	391	2,1	2,9	3,0		
Imoka	Immobilier Suisse	2 048 827	KGAST Immo-Index	2000	485 <sup>4</sup>	2,9	3,9	6,5	7,4	6,8
IST	Immo Invest Suisse	2 903 122	KGAST Immo-Index	2003	475	4,3	7,3	5,9	6,0	5,8
J. Safra Sarasin	Immobilier Durable Suisse	4 955 026	KGAST Immo-Index	2009	329	2,4	5,1	4,0	3,6	
Swiss Life	Immobilier Suisse	10 615 013	KGAST Immo-Index	2009	1'751	5,7	6,5	6,3	6,2	
Swiss Prime	SPF Immobilier Suisse	26 362 735	KGAST Immo-Index	2015	1'066 <sup>5</sup>	2,2				
Swisscanto	Immeubles suisses	287 589	KGAST Immo-Index	1975	6'032	4,5	5,5	4,8	5,2	5,1
Tellco	Immobilier Suisse	2 455 979	KGAST Immo-Index	2006	814	2,3	3,2	3,6	4,0	4,3
UBS	Immeubles suisses	287 549	Pas de benchmark	1973	1'900	3,7	4,7	5,5	5,5	5,2
Zurich	Immobilier – Traditionnel Suisse	2 384 218	KGAST Immo-Index	2005	532	5,6	7,9	7,4	7,4	6,7

<sup>1</sup> Fortune nette. <sup>2</sup> Au 30.06.2016. <sup>3</sup> Au 30.06.2016, sur 12, 36 et 60 mois. <sup>4</sup> Au 30.09.2015. <sup>5</sup> Au 31.07.2016.

### Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>		7,9	7,4	7,4	6,8
<b>Médiane</b>		4,9	4,9	5,3	5,2
<b>Min.</b>		2,9	3,0	3,6	4,3

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

## Immobilier suisse: immeubles à vocation mixte

### Non basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions <sup>1</sup>	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
CSF	Real Estate Switzerland Pooled Investments	3 108 145	Customized benchmark	2007	437	8,6	13,1	9,7	6,4	
FWi	Immobilier Suisse Indirect	28 507 912	SXI Real Estate® Funds TR	2015	39	6,5	10,4			
IST	Immo Optima Suisse	1 478 761	SXI Real Estate® Funds TR	2003	201	7,1	9,9	9,2	5,8	6,0
Swiss Life	Fonds immobiliers Suisse	12 468 379	SXI Swiss Real Estate® Funds TR	2011	18	5,1	8,4	7,8	4,7	
UBS	Immo parts Suisse	11 764 616	SXI Real Estate® Funds TR	2010	98	7,6	11,7	9,6	6,1	

<sup>1</sup> Fortune nette.

### Analyse de la distribution

Non basé sur la VNI	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	8,6	13,1	9,7	6,4	
<b>Médiane</b>	7,1	10,4	9,4	6,0	
<b>Min.</b>	5,1	8,4	7,8	4,7	

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

## Partie II | Classes d'actifs subsidiaires

**Marché monétaire | Obligations en monnaies étrangères marchés émergents**  
**Obligations convertibles | Actions suisses small & mid caps**  
**Actions Japon | Actions marchés émergents | Immobilier étranger**  
**Hedge funds (avec couverture monétaire) | Private equity**

## Marché monétaire

### Groupes de placement actifs

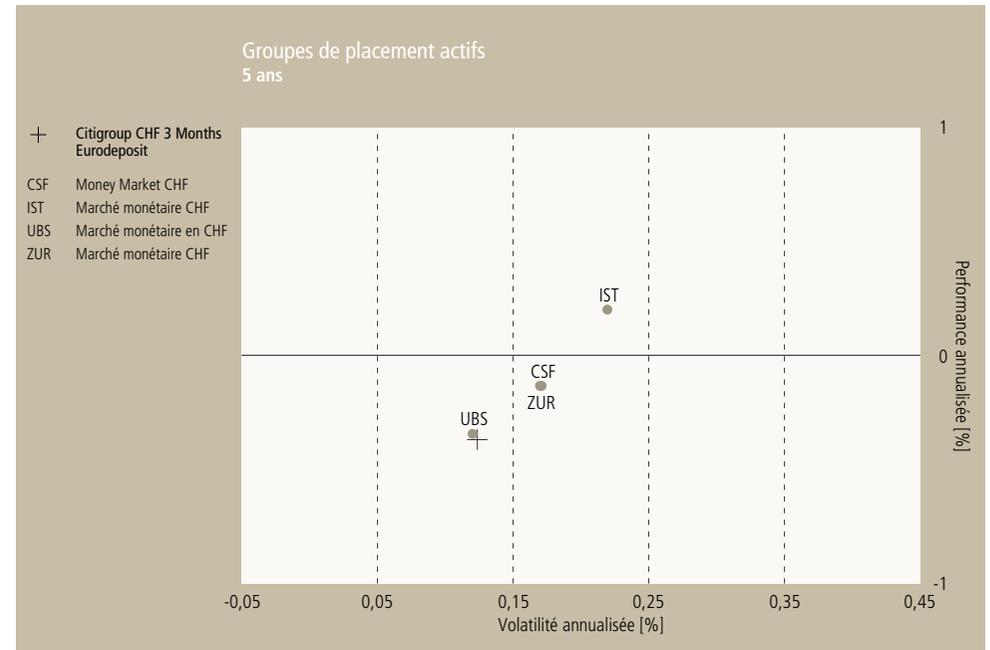
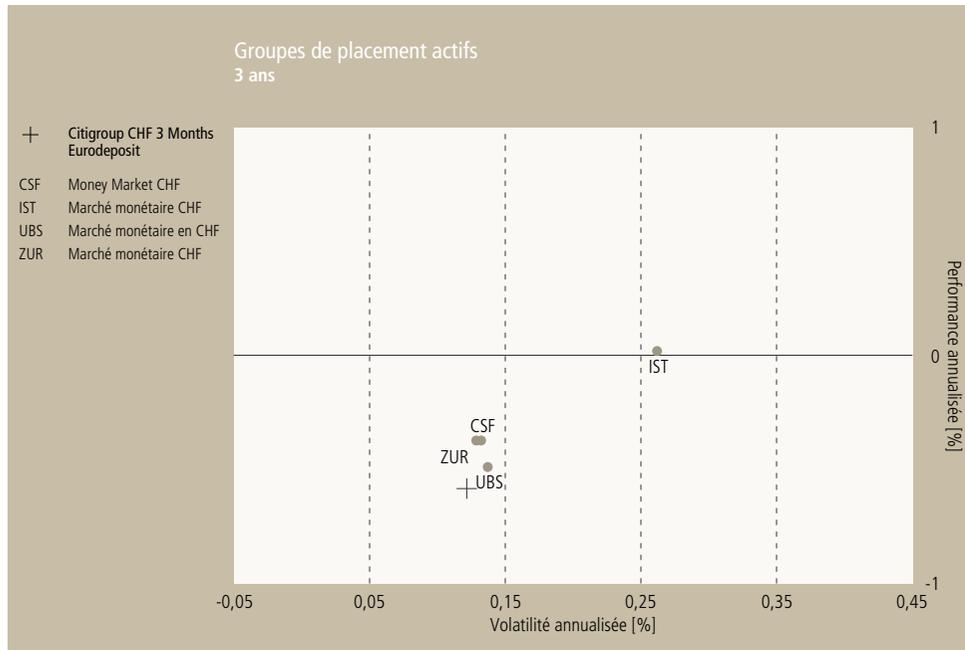
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Money Market CHF	287 500	Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit	1992	39	-0,6	-0,8	-0,4	0,1	-0,1	0,2	0,2	1,0
IST	Marché monétaire CHF	2 733 870	Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit	2006	168	-0,2	-0,1	0,0	0,3	0,2	0,2		
UBS	Marché monétaire en CHF	27 400 373	JP Morgan Money Market CHF	1990	59	-0,7	-0,9	-0,5	0,1	-0,3	0,1	0,4	0,3
Zurich	Marché monétaire CHF	722 858	LIBOR CHF 3 Months	1999	48	-0,6	-0,8	-0,4	0,1	-0,1	0,2	0,6	0,4

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-0,2	-0,1	0,0	0,3	0,2	0,2	0,6	1,0
<b>Médiane</b>	-0,6	-0,8	-0,4	0,1	-0,1	0,2	0,4	0,4
<b>Min.</b>	-0,7	-0,9	-0,5	0,1	-0,3	0,1	0,2	0,3

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Marché monétaire

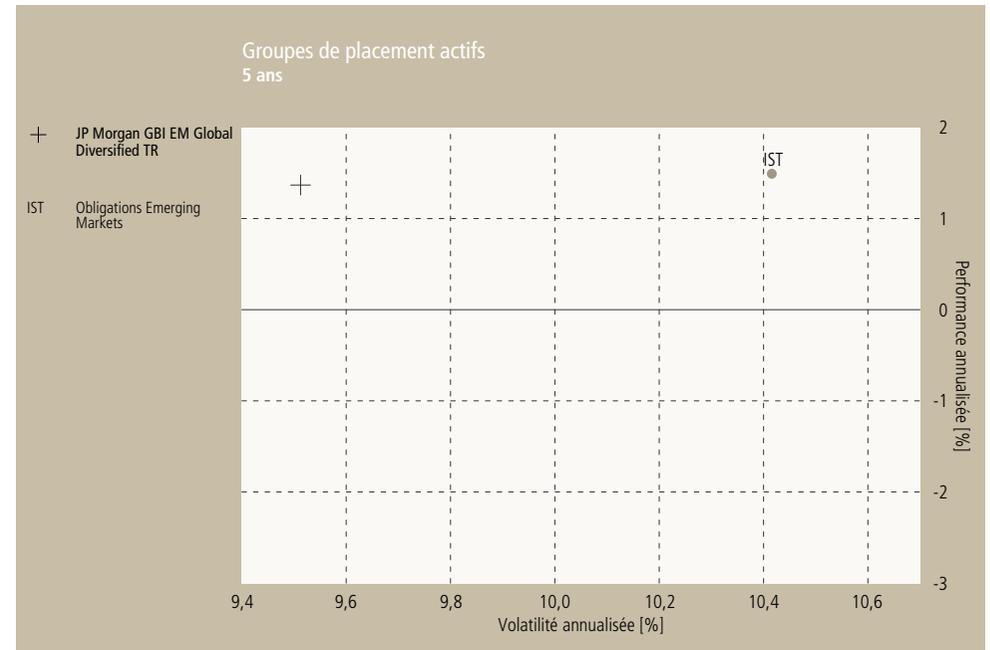
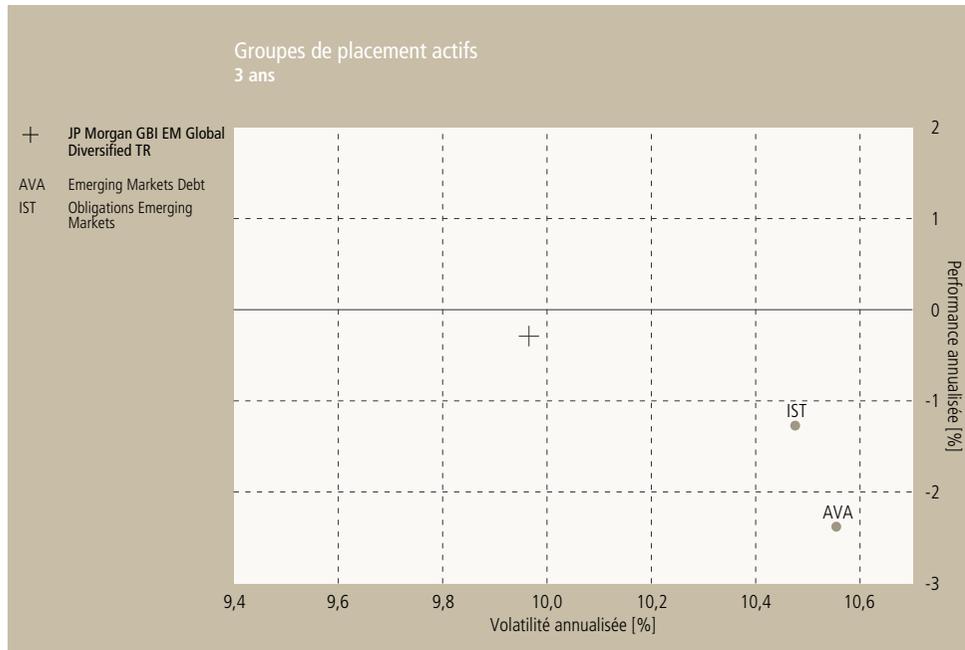


## Obligations en monnaies étrangères: marchés émergents

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Avadis	Emerging Markets Debt	18 510 664	JP Morgan GBI EM Global Diversified TR	2012	277	12,4	14,9	-2,4	10,6	
IST	Obligations Emerging Markets	12 063 397	JP Morgan GBI EM Diversified TR	2010	110	12,5	14,4	-1,3	10,5	1,5 10,4

# Obligations en monnaies étrangères: marchés émergents



## Obligations convertibles

### Groupes de placement actifs

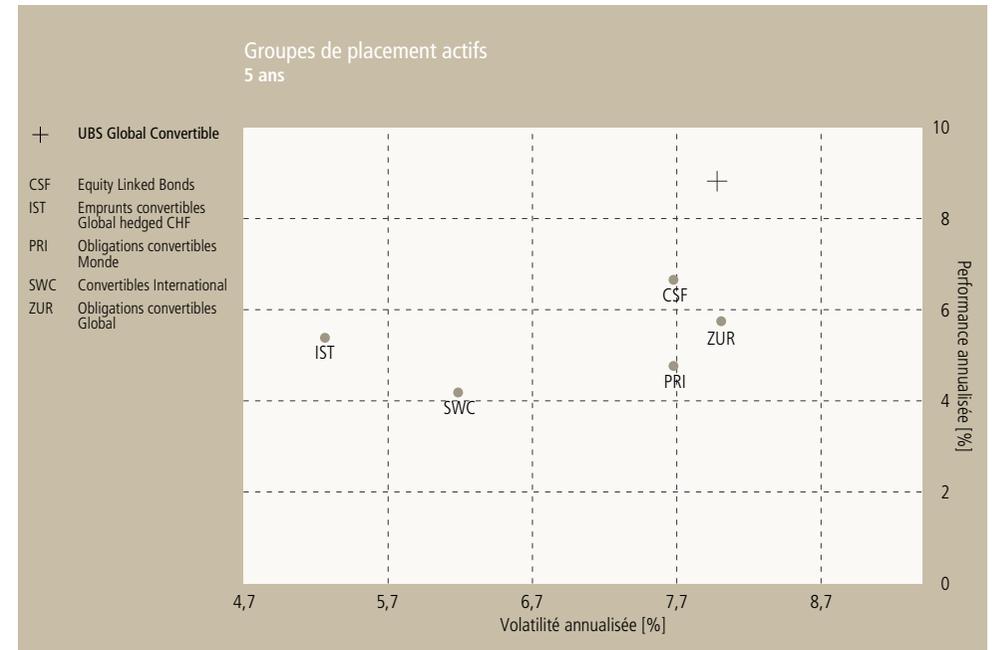
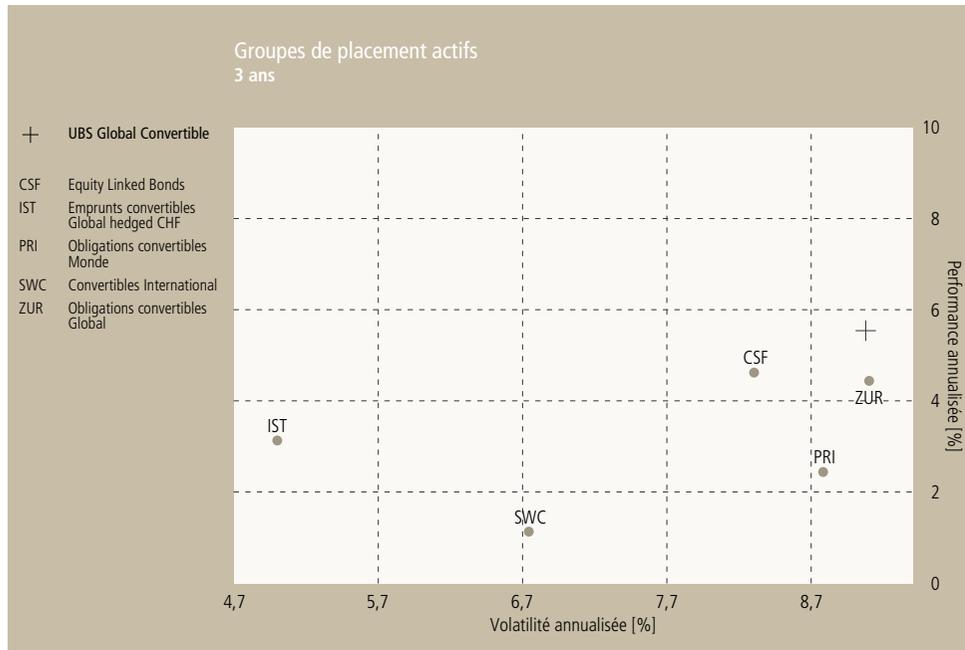
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Equity Linked Bonds	287 572	UBS Global Convertible	1984	112	-0,8	2,5	4,6	8,3	6,7	7,7	2,4	11,5
IST	Emprunts convertibles Global hedged CHF	4 493 575	UBS Global Convertible CHF Hedged	2008	178	-1,1	1,4	3,1	5,0	5,4	5,3		
Prisma	Obligations convertibles Monde	1 179 845	BofA Merrill Lynch Global 300 Convertible	2001	26	-1,4	2,6	2,4	8,8	4,8	7,7	-0,1	10,7
Swisscanto	Convertibles International	1 131 586	Customized benchmark	2000	29	0,2	3,6	1,1	6,7	4,2	6,2	-0,1	9,1
Zurich	Obligations convertibles Global	2 521 922	Customized benchmark	2006	632	-0,4	3,9	4,4	9,1	5,7	8,0	1,0	11,6

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	0,2	3,9	4,6	9,1	6,7	8,0	2,4	11,6
<b>Médiane</b>	-0,8	2,6	3,1	8,3	5,4	7,7	0,5	11,1
<b>Min.</b>	-1,4	1,4	1,1	5,0	4,2	5,3	-0,1	9,1

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Obligations convertibles



## Actions suisses: small & mid caps

### Groupes de placement actifs

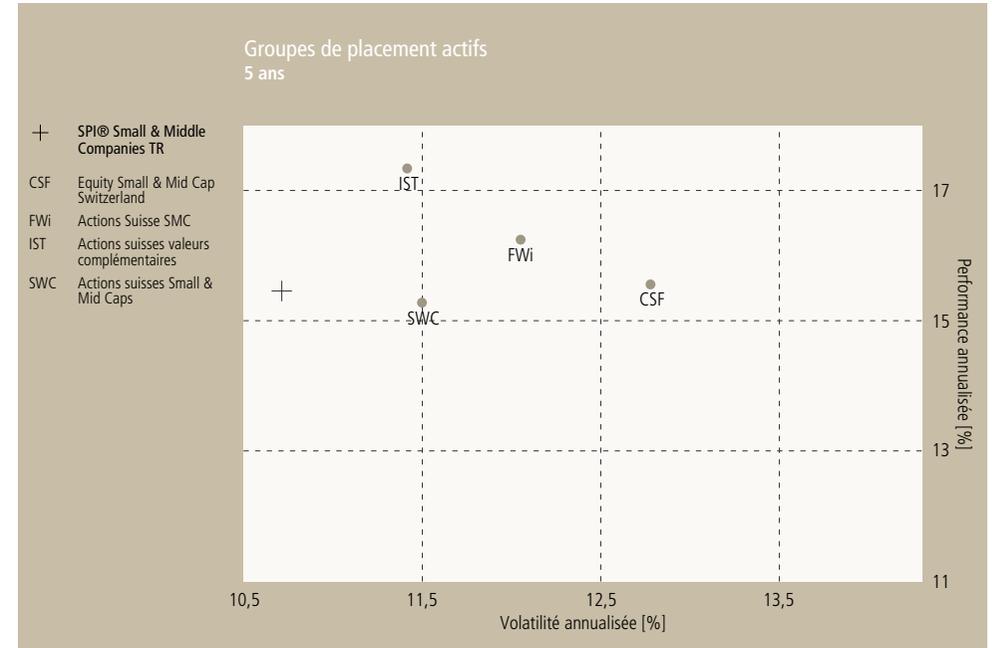
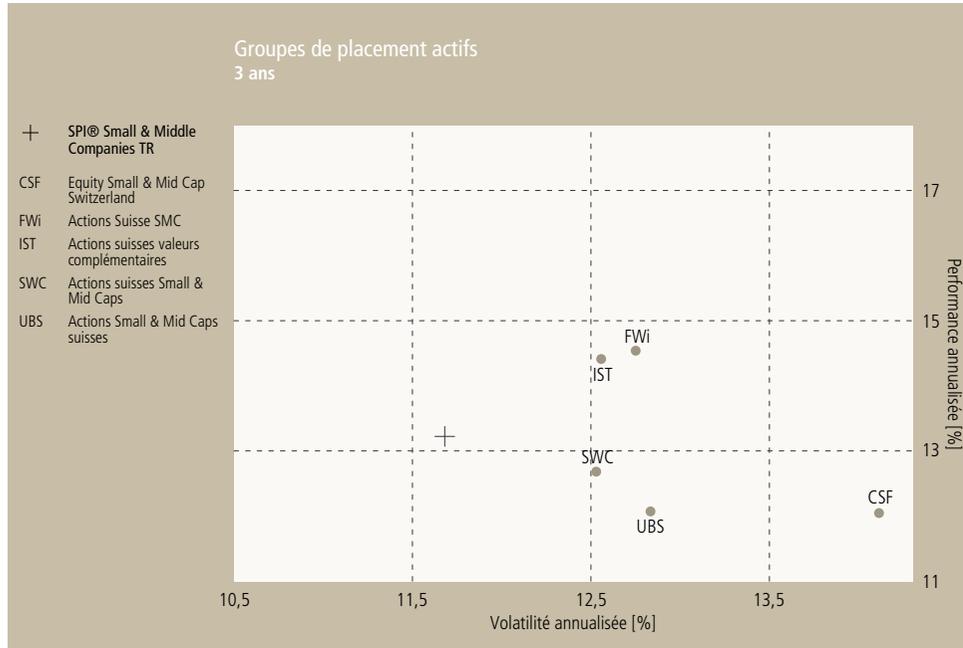
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Equity Small & Mid Cap Switzerland	1 039 194	SPI EXTRA® TR	2000	166	6,9	18,7	12,0	14,1	15,5	12,8	5,6	18,3
FWi	Actions Suisse SMC	1 807 765	SPI® ex SLI® TR	2004	130	18,8	33,3	14,5	12,8	16,2	12,0	6,9	17,1
IST	Actions suisses valeurs complémentaires	287 594	SPI EXTRA® TR	1984	727	10,6	22,4	14,4	12,6	17,3	11,4	8,4	17,0
J. Safra Sarasin	Action durable Suisse Small & Mid Caps	27 601 051	SPI EXTRA® TR	2015	18	19,5	34,3						
Swisscanto	Actions suisses Small & Mid Caps	1 890 843	SPI EXTRA® TR	2004	402	8,0	20,9	12,7	12,5	15,3	11,5	6,5	16,2
UBS	Actions Small & Mid Caps suisses	11 761 862	SPI EXTRA® TR	2011	83	6,8	19,9	12,1	12,8				

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	19,5	34,3	14,5	14,1	17,3	12,8	8,4	18,3
<b>Médiane</b>	9,3	21,6	12,7	12,8	15,9	11,8	6,7	17,0
<b>Min.</b>	6,8	18,7	12,0	12,5	15,3	11,4	5,6	16,2

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

## Actions suisses: small & mid caps



## Actions étrangères: Japon

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zurich	Actions Japon	1 011 761	Topix TR	2001	245	-1,7	8,2	5,9	14,7	8,4	13,5	-2,6	17,3

### Groupes de placement indicés

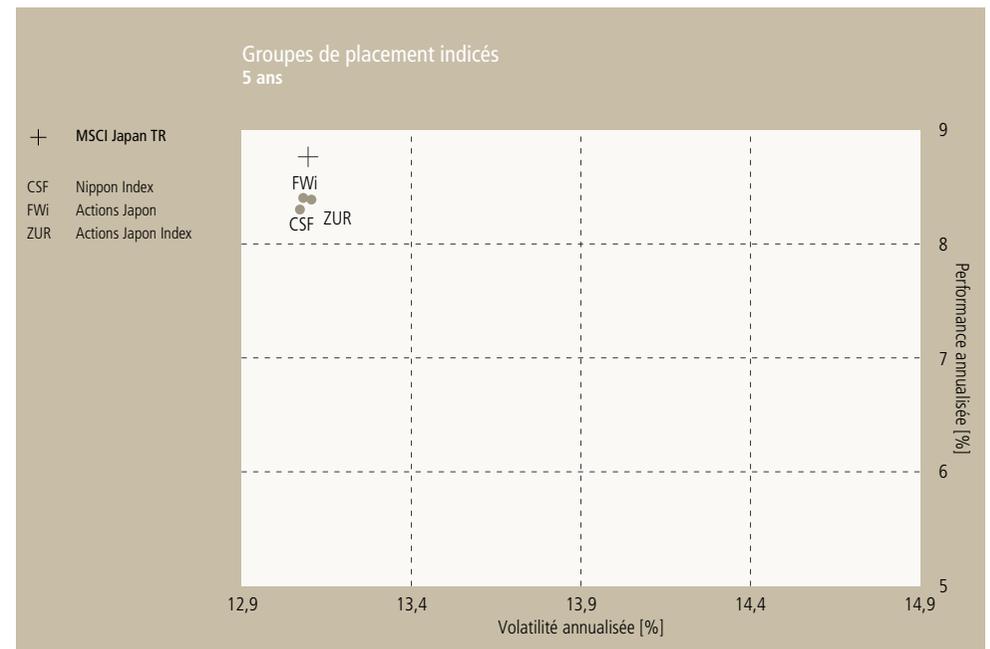
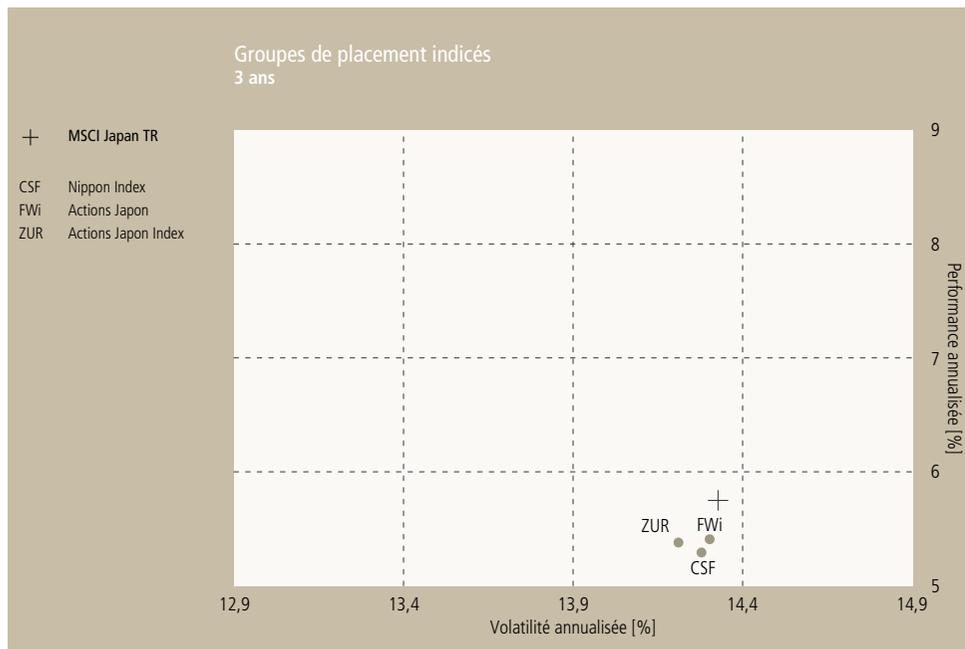
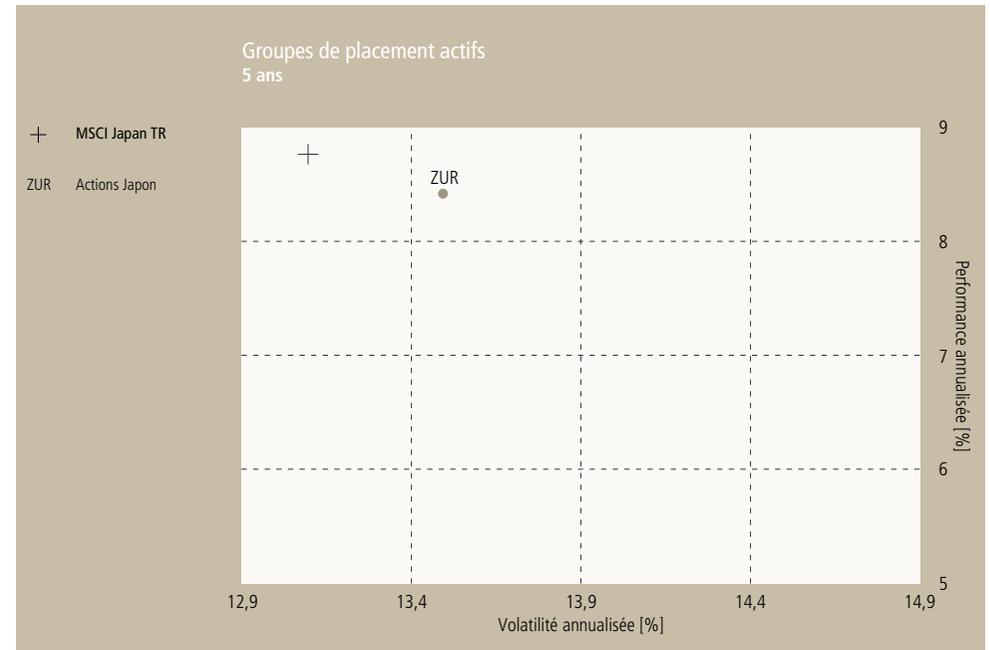
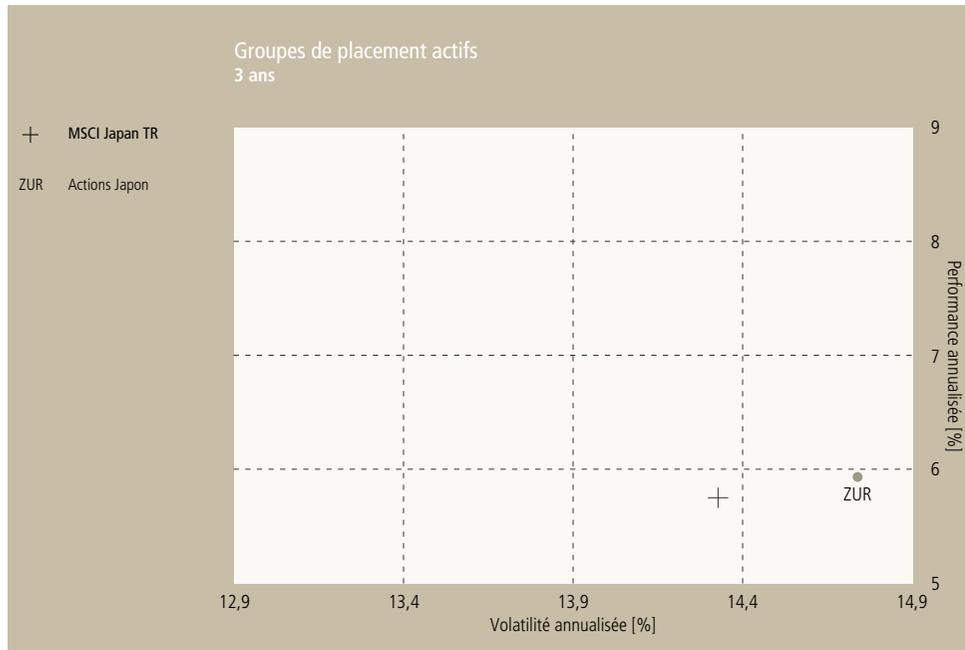
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Nippon Index	349 351	MSCI Japan TR	1995	21	-1,0	10,7	5,3	14,3	8,3	13,1	-2,0	15,8
FWi	Actions Japon	441 476	MSCI Japan TR	1996	52	-0,9	10,9	5,4	14,3	8,4	13,1	-1,8	15,7
Zurich	Actions Japon Index	2 384 191	MSCI Japan TR	2006	66	0,3	10,9	5,4	14,2	8,4	13,1	-1,9	15,8

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	0,3	10,9	5,9	14,7	8,4	13,5	-1,8	17,3
<b>Médiane</b>	-1,0	10,8	5,4	14,3	8,4	13,1	-1,9	15,8
<b>Min.</b>	-1,7	8,2	5,3	14,2	8,3	13,1	-2,6	15,7

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Actions étrangères: Japon



## Actions étrangères: marchés émergents

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.		
Avadis	Actions Emerging Markets	993 380	MSCI Emerging Markets TR	1998	259	10,0	14,1	12,2	14,1	0,8	14,1	4,5	13,5	1,6	20,7
CSF	Fund Selection Equity Emerging Markets	1 062 835	MSCI Emerging Markets TR	2000	50	9,4	12,6	14,8	12,6	2,8	12,6	4,4	12,6	0,2	20,7
IST	Actions Emerging Markets	2 353 012	MSCI Emerging Markets NR	2006	121	9,8	13,6	11,4	13,6	1,4	13,6	4,0	13,8	-1,4	20,7
J. Safra Sarasin	Actions Durable Global Emerging Markets	11 979 929	MSCI Emerging Markets NR	2011	20	11,0	14,7	15,4	14,7	-0,5	14,7	3,6	13,5		
Prisma	Global Emerging Markets Equities	27 699 766	MSCI Emerging Markets NR	2015	29	9,2	12,6	16,1							
Zurich	Actions Emerging Markets	2 261 883	MSCI Emerging Markets TR	2005	593	12,0	13,3	13,9	13,3	0,6	13,3	3,3	13,3	0,6	20,0

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.		
FWi	Actions marchés émergents	441 477	MSCI Emerging Markets TR	1996	74	11,9	14,3	15,1	14,3	1,4	14,3	3,9	13,9	1,2	20,1
UBS	Actions marchés émergents Global Indexé II	27 398 329	MSCI Emerging Markets NR	2015	18	12,2									
Zurich	Actions Emerging Markets Index	26 088 627	MSCI Emerging Markets NR	2015	199	11,5	14,3								

### Analyse de la distribution

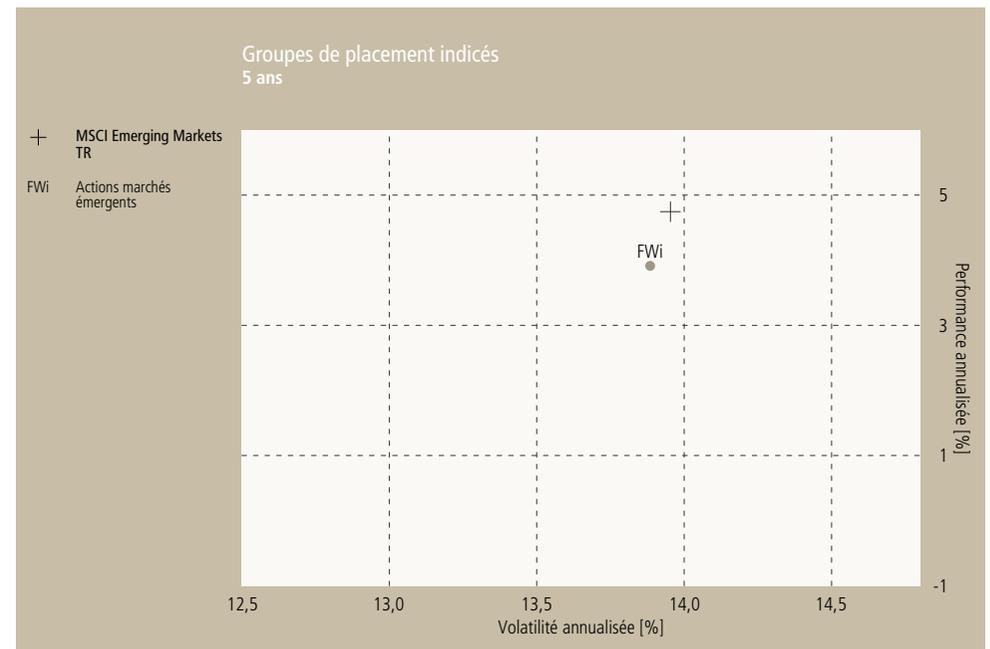
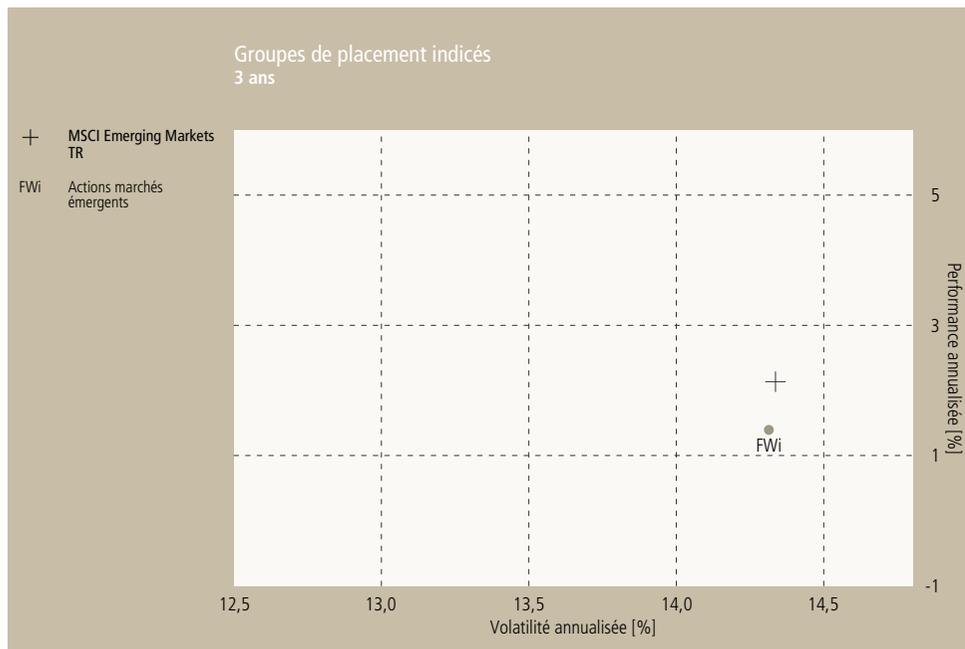
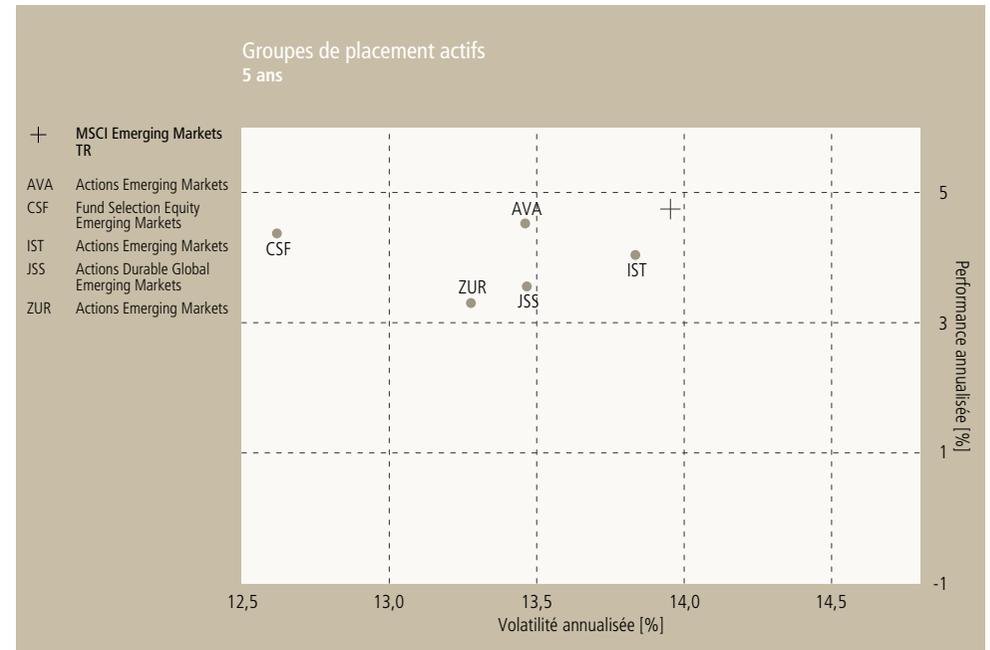
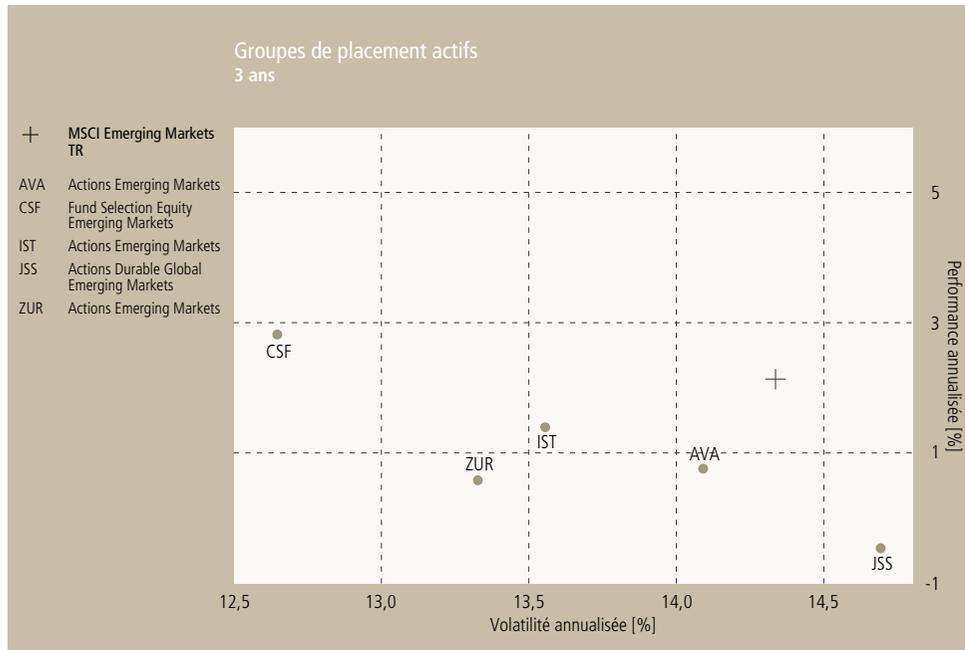
Groupes de placement actifs et indicés	2016		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	12,2	16,1	2,8	14,7	4,5	13,9	1,6	20,7		
<b>Médiane</b>	11,0	14,5	1,1	13,8	4,0	13,5	0,6	20,7		
<b>Min.</b>	9,2	11,4	-0,5	12,6	3,3	12,6	-1,4	20,0		

■ Groupes de placement compris dans le premier quartile. ■ Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.

■ Groupes de placement compris dans le troisième quartile. ■ Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Actionnaires étrangers: marchés émergents



## Immobilier étranger

### Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions <sup>1</sup>	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf. <sup>2</sup>	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AFIAA	Global Real Estate	1 957 472	Pas de benchmark	2004	1'194 <sup>3</sup>	6,8 <sup>4</sup>	3,5	3,6	0,6	
Testina	Alpha	23 406 580	Customized benchmark	2014	401 <sup>5</sup>	10,6 <sup>6</sup>				
Testina	Groupe de placement D1	12 079 004	Customized benchmark	2010	134 <sup>5</sup>	6,7 <sup>7</sup>	8,6	7,7		
UBS 3	Global Real Estate (ex CH)	12 355 878	Pas de benchmark	2011	3'233 <sup>8</sup>	7,0 <sup>9</sup>	7,3	7,0		
Zurich	Immobilier Europe Direct <sup>10</sup>	18 350 327	Pas de benchmark	2013	549 <sup>11</sup>	17,9 <sup>12</sup>				

<sup>1</sup> Fortune nette. <sup>2</sup> Pas de performance en raison d'horizons temporels distincts. <sup>3</sup> Au 31.03.2016. <sup>4</sup> Au 30.06.2016, sur 12, 36, 60 et 120 mois. <sup>5</sup> Au 31.08.2016. <sup>6</sup> Au 31.08.2016, sur 12 mois. <sup>7</sup> Au 31.08.2016, sur 12, 36 et 60 mois. <sup>8</sup> Groupe d'investissement Global Real Estate (ex CH) plus investisseurs individuels. <sup>9</sup> Au 30.06.2016, sur 12, 36 et 60 mois. <sup>10</sup> La monnaie de référence du groupe d'investissement est l'Euro (EUR). <sup>11</sup> Au 30.06.2016. <sup>12</sup> Au 30.06.2016, sur 12 mois.

### Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>		17,9	8,6	7,7	
<b>Médiane</b>		7,0	7,3	7,0	
<b>Min.</b>		6,7	3,5	3,6	

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

## Immobilier étranger

### Non basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions <sup>1</sup>	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Swisscanto Avant	Immeubles étrangers	2 565 077	Customized benchmark	2006	169	6,2	10,2	10,5	12,8	-0,1
UBS	Immeubles étrangers Indexé (hedgé en CHF)	11 764 632	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2012	19	5,9	10,2			
UBS 2	Global Real Estate Securities (hedged in CHF)	11 764 652	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2010	46	1,5	5,2	7,7	12,7	
Zurich	Immobiliers – Global Index	2 974 417	Customized benchmark	2007	86	7,8	14,2	13,0	14,6	

<sup>1</sup> Fortune nette.

### Analyse de la distribution

Non basé sur la VNI	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	7,8	14,2	13,0	14,6	
<b>Médiane</b>	6,0	10,2	10,5	12,8	
<b>Min.</b>	1,5	5,2	7,7	12,7	

Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

## Hedge funds (avec couverture monétaire)

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination <sup>1</sup>	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Hedge Fund	1 640 998	Pas de benchmark	2002	15 <sup>2</sup>	-4,0 <sup>3</sup>	-4,0	0,9	4,1	1,2	4,0	1,0	5,0
Zurich	Hedge Fund CHF <sup>4</sup>	1 830 392	HFRX Global Hedge Fund	2004	1'094 <sup>2</sup>	-3,6 <sup>3</sup>	-5,8	1,6	4,6	2,2	4,7	1,6	5,0

<sup>1</sup> Les performances comme les volatilités des groupes d'investissement de hedge funds commercialisés par les fondations d'investissement ne sont pas directement comparables les unes avec les autres, étant données les caractéristiques propres à chacun des produits. Afin de donner au lecteur la possibilité d'appréhender quelle est l'offre des fondations d'investissement dans le domaine des hedge funds, nous avons néanmoins regroupé ces produits au sein d'une même table. De plus amples détails sur la nature exacte de l'offre peuvent être trouvés sur les sites web respectifs de chacune des fondations.

<sup>2</sup> Au 31.08.2016. <sup>3</sup> Au 31.08.2016, sur 12, 36, 60 et 120 mois. <sup>4</sup> Fonds de fonds.

## Private equity

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination <sup>1</sup>	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Private Equity Monde II	1 093 265	Pas de benchmark	2000	5	-1,5	-1,8	-4,2	20,0	-1,6	17,1	-2,5	17,7
Avadis	Private Equity Monde III	1 318 429	Pas de benchmark	2001	6	-10,4	2,0	13,5	19,8	14,3	17,8	6,8	17,3
Avadis	Private Equity Monde IV	1 960 608	Pas de benchmark	2005	22	-3,7	4,0	16,6	15,9	18,1	16,5	7,6	17,4
Avadis	Private Equity Monde IX	13 262 519	Pas de benchmark	2011	80	3,0	11,0	11,6	10,6	0,4	14,5		
Avadis	Private Equity Monde V	2 559 779	Pas de benchmark	2006	40	-0,9	7,1	14,4	11,5	12,1	11,6	3,8	14,1
Avadis	Private Equity Monde VI	3 097 785	Pas de benchmark	2007	45	-3,6	4,7	10,9	11,4	11,3	11,7		
Avadis	Private Equity Monde VII	3 893 447	Pas de benchmark	2008	85	-0,1	7,3	17,5	12,6	13,0	11,6		
Avadis	Private Equity Monde VIII	10 594 459	Pas de benchmark	2010	79	1,8	11,1	15,2	11,8	9,7	10,9		
Avadis	Private Equity Monde X	20 997 376	Pas de benchmark	2013	38	8,2	13,6	4,7	9,9				
CSF 2	Private Equity	1 137 822	Pas de benchmark	2001	376 <sup>2</sup>	-0,4 <sup>3</sup>	1,4	7,9	6,2	7,6	5,4	3,2	7,0
Renaissance	Renaissance Technologies 2 (RT2)	1 396 004	Pas de benchmark	2004	50 <sup>4</sup>	-7,6 <sup>5</sup>	-7,7	-6,5	8,2	1,3	11,2	-0,1	10,4
Renaissance	Renaissance Technologies 3 (RT3)	3 464 497	Pas de benchmark	2009	52 <sup>4</sup>	2,6 <sup>6</sup>	1,9	4,8	10,9	1,3	10,2		
Renaissance	Renaissance Technologies 4 (RT4)	19 161 406	Pas de benchmark	2015	100 <sup>4</sup>	2,1 <sup>7</sup>	0,9						
Tellco	Private Equity <sup>8</sup>	25 250 889	MSCI AC World TR	2014	17 <sup>4</sup>	0,8 <sup>7</sup>	7,9						
Zurich	Private Equity <sup>8,9</sup>	18 350 319	Pas de benchmark	2012	119 <sup>2</sup>	2,3 <sup>10</sup>	2,5	8,6	11,9				
Zurich	Private Equity II <sup>8,11</sup>	25 465 536	Pas de benchmark	2015	58 <sup>2</sup>	0,6 <sup>12</sup>	6,8						

<sup>1</sup> Les performances comme les volatilités des groupes d'investissement de private equity commercialisés par les fondations d'investissement ne sont pas directement comparables les unes avec les autres, étant données les caractéristiques propres à chacun des produits. Afin de donner au lecteur la possibilité d'appréhender quelle est l'offre des fondations d'investissement dans le domaine du private equity, nous avons néanmoins regroupé ces produits au sein d'une même table. De plus amples détails sur la nature exacte de l'offre peuvent être trouvés sur les sites web respectifs de chacune des fondations.

<sup>2</sup> Au 31.08.2016. <sup>3</sup> Au 31.08.2016, sur 12, 36, 60 et 120 mois. <sup>4</sup> Au 30.06.2016. <sup>5</sup> Au 30.06.2016, sur 12, 36, 60 et 120 mois. <sup>6</sup> Au 30.06.2016, sur 12, 36 et 60 mois. <sup>7</sup> Au 30.06.2016, sur 12 mois. <sup>8</sup> La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). <sup>9</sup> IRR depuis le lancement: 7,88%

<sup>10</sup> Au 31.08.2016, sur 12 et 36 mois. <sup>11</sup> IRR depuis le lancement: 2,52% <sup>12</sup> Au 31.08.2016, sur 12 mois.

## Partie III | Autres groupes d'investissement

**Avadis | Avadis 2 | Bâloise | CSF | FWi  
IST | J. Safra Sarasin | Prisma | Swiss Life | Swisscanto  
Swisscanto Avant | UBS | UBS 2 | UBS 3 | Zurich**

## Avadis

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Immobilier Asie Pacifique	3 082 660	FTSE EPRA/NAREIT Asia TR	2007	39	10,4	14,9	2,9	11,3	10,8	13,6		
Immobilier Europe	1 121 984	FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped NR <sup>1</sup>	2000	71	-2,5	0,2	10,9	13,8	14,2	13,2	-1,4	19,6

<sup>1</sup> FTSE/EPRA NAREIT Developed Europe NR jusqu'au 30.04.2010.

## Avadis 2

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Immobilier Amérique du Nord 2	4 692 338	FTSE EPRA/NAREIT North America TR	2008	70	6,6	17,4	15,9	14,8	16,2	14,0		

## Bâloise

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
LPP-Mix Dynamic Allocation	28 532 591	Pas de benchmark	2015	24	3,2							

## CSF

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bonds Plus CHF	2 230 852	SBI® AAA-BBB TR	2005	17	3,8	3,9	3,2	2,3	2,9	2,2	3,0	2,6
Fund Selection Equity Dragon Countries	135 404	MSCI AC Far East ex Japan TR	1993	88	8,1	15,9	6,7	12,2	8,1	11,9	2,6	20,3
Hypothèques Suisse	287 573	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	1984	1'359	0,3	0,5	0,9	0,4	0,8	0,5	1,7	0,9
Inflation Linked Bonds CHF	1 764 678	Customized benchmark	2004	96	1,3	1,4	-0,0	2,1	0,3	2,0	1,3	2,6
Insurance Linked Strategies	1 603 633	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2003	750 <sup>1</sup>	1,7 <sup>2</sup>	2,4	2,3	0,4	3,1	0,5	3,5	1,5
LPP 25-45 Dynamic I	30 725 295	Customized benchmark	2016	16								
Mezzanine	2 314 683	SBI® AAA-BBB TR	2006	9 <sup>1</sup>	-5,6 <sup>2</sup>	-8,1	4,1	9,1	4,0	7,1	2,4	5,5
Mid Yield Bonds CHF	1 082 332	SBI® AAA-BBB TR	2000	347	4,1	4,5	4,0	2,1	3,7	2,1	3,3	2,7
Short Term Bonds CHF	2 070 709	SBI® AAA-BBB 1-3 Years TR	2005	21	0,1	0,0	0,3	0,5	0,4	0,4	1,3	1,5

<sup>1</sup> Au 31.08.2016. <sup>2</sup> Au 31.08.2016, sur 12, 36, 60 et 120 mois.

## FWi

## Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Insurance Linked Strategies (ILS) <sup>1</sup>	30 177 090	LIBOR USD 3 Month	2015	49	1,0 <sup>2</sup>				
Obligations domestiques CHF Redex	20 534 023	Pas de benchmark	2013	23	0,9	0,8	-0,4	1,4	

<sup>1</sup> La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). <sup>2</sup> Au 31.08.2016.

## IST

## Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
America Small Mid Caps	4 493 567	Russell 2500 TR	2012	236	11,0	18,3	12,4	15,0				
Europe Small Mid Caps	277 250	HSBC Smaller European Companies TR	1990	59	-1,4	8,5	9,8	13,8	16,4	13,1	4,3	18,7
Global Small Mid Caps	20 068 511	MSCI AC World Small Cap TR	2012	12	6,3	14,6	10,4	12,7				
Immo Optima Europe	1 952 317	GPR 250 ALL EUR	2005	27	11,9	15,5	14,1	13,0	14,7	12,6	-1,3	21,2
Insurance Linked Strategies (USD) <sup>1</sup>	29 908 189	Pas de benchmark	2015	117	1,6 <sup>2</sup>							
IST Insurance Linked Strategies Hedged CHF	31 131 874	Pas de benchmark	2016	22								

<sup>1</sup> La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). <sup>2</sup> Au 31.08.2016.

## Groupes de placement indicés

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Pacific Index	456 994	MSCI Pacific NR	1996	60	1,7	13,5	4,4	13,4	8,4	12,1	-0,4	15,3

## J. Safra Sarasin

## Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligations CHF Dynamic Hedge	343 096	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	42	3,1	3,0	3,2	2,8	1,9	2,7	2,7	2,5
Obligations Durable en CHF	1 474 340	SBI® AAA-BBB TR	2002	102	3,3	2,9	3,5	2,7	2,6	2,5	3,0	2,6

## Prisma

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
China Equities	1 136 268	MSCI China NR	2000	32	0,7	9,7	5,5	17,2	8,4	15,0	4,0	20,5
Credit Allocation Europe	27 699 760	Customized benchmark	2015	51	1,0	3,1						
Renminbi Bonds	18 388 746	Citigroup Dim Sum (Offshore CNY) Bond Index CHF Hedged	2012	20	-0,0	1,4	1,1	6,5				
Smart Portfolio	27 699 704	Pas de benchmark	2015	37	-2,4	-1,3						

## Swiss Life

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Etranger Protect (couvertes en CHF)	13 016 964	Pas de benchmark	2011	255	2,2	5,8	3,3	5,6	6,6	5,3		
Actions Global Protect Flex (couvertes en CHF)	31 952 442		2016	103								
Actions Protect Individual 1	23 121 876	Pas de benchmark	2013	54	0,1	2,2						
Actions Suisse Protect	13 016 962	Pas de benchmark	2011	122	-2,7	-1,4	0,9	6,0	3,6	5,2		
Obligations Gbl Entreprises Short Term (couvertes en CHF)	22 073 699	Barclays Capital Gbl Agg Corp 1-3Y TR CHF hedged	2013	434	1,4	1,5						

## Swisscanto

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Asie/Pacifique	351 191	MSCI AC Asia Pacific NR	1995	38	3,5	14,0	4,0	12,4	7,2	11,5	-0,3	15,7
Obligations Dollar Plus	947 744	Customized benchmark	1998	9	3,7	6,6	7,3	8,0	7,1	8,1	3,6	10,1
Obligations étrangères en monnaies étrangères <sup>1</sup>	287 586	Customized benchmark	1973	628	5,9	5,5	2,5	3,8	3,2	3,5	2,0	5,6
Obligations Europe Plus	947 743	Customized benchmark	1998	26	6,8	8,2	1,1	9,0	4,6	7,7	1,3	8,9

<sup>1</sup> Partiellement hedgé en CHF.

## Swisscanto Avant

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Responsible Invest	287 528	MSCI World NR	1991	17	2,6	11,3	7,1	12,8	10,6	10,9	-0,0	16,8

## UBS

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Actions Global – Target Protection 90%	18 413 671	Pas de benchmark	2015	8	-2,8	-3,2	-1,4	7,9	
Actions Global – Target Risk 12%	18 364 424	Pas de benchmark	2015	39	-0,2	2,2	1,6	10,4	
Actions suisses – Target Risk 12%	18 364 423	Pas de benchmark	2014	20	-4,7	-3,8			
LPP – Target Risk 5%	18 150 944	Pas de benchmark	2012	47	1,0	1,8	2,7	2,9	
LPP – Target Risk 7%	18 152 479	Pas de benchmark	2013	107	-0,4	0,8	2,5	4,1	

### Groupes de placement indicés

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Obligations CHF Indexé	13 567 007	SBI® AAA-BBB TR	2013	1'492	3,6	3,5	3,9	2,7	

## UBS 2

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Global Equities Small Cap (ex CH) Passive (hedged in CHF)	27 537 295	MSCI World Small Cap Index ex Switzerland NR hedged in CHF	2015	94					

## UBS 3

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Global Infrastructure		Pas de benchmark	2008	1'243 <sup>1</sup>					

<sup>1</sup> Groupe d'investissement Global Infrastructure plus investisseurs individuels.

## Zurich

## Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.			
Actions Global Small Cap	20 136 583	MSCI World Small Cap TR	2013	271	1,6	9,1	8,1	13,9				
Infrastructure <sup>1,2</sup>	19 643 868	Pas de benchmark	2013	134 <sup>3</sup>	8,4 <sup>4</sup>	13,3	9,1	10,3				
Insurance Linked Strategies	21 441 511	LIBOR CHF 3 Months	2013	315 <sup>3</sup>	2,4 <sup>5</sup>	1,6						
Obligations CHF 15+	2 384 208	SBI® AAA-A 15 Years + TR	2006	939	12,9	13,6	12,1	8,6	6,9	7,9	6,1	8,7
Obligations Crédit 100	1 756 138	Customized benchmark	2004	1'534	7,3	8,1	4,4	3,1	5,0	3,4	3,7	3,9
Obligations Suisse SDC	23 167 582	Pas de benchmark	2014	650	1,7	1,6						
Obligations US Corporate	19 255 641	Barclays Capital US Agg Corp TR CHF Hedged	2012	1'191	7,8	7,0	4,3	3,9				
Senior Loans (hedged)	22 137 465	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR Hedged	2013	438	4,6	3,4						
Senior Loans (unhedged)	23 167 487	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR	2014	687	2,0	3,6						

<sup>1</sup> La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). <sup>2</sup> IRR depuis le lancement: 6,08% <sup>3</sup> Au 31.08.2016. <sup>4</sup> Au 31.08.2016, sur 12 et 36 mois. <sup>5</sup> Au 31.08.2016, sur 12 mois.



Konferenz der Geschäftsführer  
von Anlagestiftungen  
Conférence des Administrateurs  
de Fondations de Placement

## Partie IV | Annexes

**Synopsis | Total des actifs gérés**

**Membres de la KGAST | Notice explicative**

## Synopsis

## Classes d'actifs/Fondations

	Adimora	AFIAA	Allianz	ASSETIMMO	Avadis	Avadis 2	Baloise	CSF	CSF 2	Ecoreal	FWi	Helvetia	HFG	Imoka	IST	IST 2	J. Safra Sarasin	Patrimonium	Pensimo	Prisma	Renaissance	Swiss Life	Swiss Prime	Swisscanto	Swisscanto Avant	Telco	Testina	Turidomus	UBS	UBS 2	UBS 3	Zurich
<b>Classes d'actifs principales</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>10</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>19</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>15</b>	<b>10</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>21</b>	<b>3</b>	<b>15</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>14</b>	<b>1</b>	<b>14</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>25</b>	<b>11</b>	<b>19</b>	<b>221</b>			
Obligations en francs suisses: part domestique		1		1	1	1				1	1			1		1					1		1				2		1	13		
Obligations en francs suisses: part étrangère		1		1	1	1				1				1		1					1		1				2		1	12		
Obligations en monnaies étrangères: Monde		1		1		1				1	1			3		1							1				1			11		
Obligations en monnaies étrangères: Monde (hedgées)		1					1							1							1		1							5		
Obligations en monnaies étrangères: Monde Government (hedgées)				1										2							1						1		1	6		
Obligations en monnaies étrangères: Monde Corporate (hedgées)				1			1			1											1						1			5		
Obligations en monnaies étrangères: euro						1	1																1						1	4		
Obligations en monnaies étrangères: dollar US							1																1							2		
Actions suisses		1		1	1	3				1	2			2	2	2			1		1		2				3		2	24		
Actions étrangères: Monde		1		1	1	1		1		3	1			2		3					1		1	2			2	3		23		
Actions étrangères: Monde (hedgées)				1	1									1													1			4		
Actions étrangères: Europe							2			1				1									1				1		2	8		
Actions étrangères: Etats-Unis/Amérique du Nord						1	1			1				1										1			1		2	8		
Allocations mixtes: actions 10–19%					1									1		1					1		1	1			3		1	10		
Allocations mixtes: actions 20–30%					1		2		1	3				1	1	2			1		1		1	1			3	3	2	23		
Allocations mixtes: actions 31–40%					1	1	1		1					1		2					1						3	3	2	16		
Allocations mixtes: actions 41–50%						1	1		1							1					1		1	1					1	8		
Immobilier suisse: immeubles d'habitation	1		1	1		1						1		1			1	1								1		1	10			
Immobilier suisse: immeubles commerciaux			1	1		1		1									1	1			1					1	1	1	10			
Immobilier suisse: immeubles à vocation mixte						2		1	2	2		1	2		1						2	1	1		1		2		1	19		
<b>Classes d'actifs subsidiaires</b>	<b>1</b>			<b>12</b>		<b>5</b>	<b>1</b>	<b>3</b>						<b>5</b>	<b>2</b>			<b>2</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>11</b>	<b>57</b>		
Marché monétaire						1								1													1		1	4		
Obligations en monnaies étrangères: marchés émergents				1										1																2		
Obligations convertibles						1								1									1							1	5	
Actions suisses: small & mid caps						1		1						1		1							1					1		6		
Actions étrangères: Japon						1		1																					2	4		
Actions étrangères: marchés émergents				1		1		1						1		1											1		2	9		
Immobilier étranger	1																						1		2	1	1	1	2	9		
Hedge funds (avec couverture monétaire)				1																									1	2		
Private equity				9			1														3				1				2	16		
<b>Autres groupes d'investissement</b>				<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>9</b>		<b>2</b>					<b>7</b>	<b>2</b>			<b>4</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>1</b>					<b>6</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>55</b>		
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>24</b>	<b>3</b>	<b>9</b>	<b>33</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>20</b>	<b>10</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>33</b>	<b>3</b>	<b>19</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>3</b>	<b>19</b>	<b>1</b>	<b>20</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>35</b>	<b>13</b>	<b>2</b>	<b>39</b>	<b>333</b>

## Total des actifs gérés<sup>1</sup>

Actifs gérés nets (sans fonds étrangers) - Actifs gérés bruts (fonds étrangers inclus)

Fondations de placement		Actifs nets	Actifs nets	Evolution	Evolution	Actifs bruts	Actifs bruts	Evolution	Evolution
Fondation	30.06.2016	30.09.2016	Q3 2016	YTD	30.06.2016	30.09.2016	Q3 2016	YTD	
Allianz	1'026	1'045	+1,9%	+5,3%	1'026	1'045	+1,9%	+5,3%	
Avadis & Avadis 2	9'688	9'784	+1,0%	+3,2%	9'688	9'784	+1,0%	+3,2%	
Bâloise	1'551	1'539	-0,8%	+3,1%	1'551	1'539	-0,8%	+3,1%	
CSF & CSF 2	17'177	17'597	+2,4%	+3,9%	18'902	19'220	+1,7%	+3,5%	
FWi	1'321	1'357	+2,7%	+5,5%	1'321	1'357	+2,7%	+5,5%	
Helvetia	632	612	-3,2%	+11,3%	632	612	-3,2%	+11,3%	
IST & IST 2	6'170	6'456	+4,6%	+5,4%	6'170	6'456	+4,6%	+5,4%	
J. Safra Sarasin	1'083	1'084	+0,1%	-0,8%	1'083	1'084	+0,1%	-0,8%	
Prisma	400	409	+2,3%	+3,3%	400	409	+2,3%	+3,3%	
Renaissance	219	219	0,0%	0,0%	219	219	0,0%	0,0%	
Swiss Life	5'809	5'918	+1,9%	+10,9%	6'088	6'190	+1,7%	+11,8%	
Swisscanto & Swisscanto Avant	17'221	17'411	+1,1%	-2,7%	17'221	17'411	+1,1%	-2,7%	
UBS, UBS 2 & UBS 3	15'416	16'416	+6,5%	+11,1%	15'481	16'416	+6,0%	+11,0%	
Zurich	16'213	16'544	+2,0%	+7,8%	16'485	16'778	+1,8%	+7,8%	
Sous-total	93'925	96'391	+2,6%	+4,9%	96'267	98'521	+2,3%	+4,8%	

Fondations d'investissement immobilières		Actifs nets	Actifs nets	Evolution	Evolution	Actifs bruts	Actifs bruts	Evolution	Evolution
Fondation	30.06.2016	30.09.2016	Q3 2016	YTD	30.06.2016	30.09.2016	Q3 2016	YTD	
Adimora	142 <sup>2</sup>	201		+41,7%	189 <sup>2</sup>	236		+25,0%	
AFIAA	1'194	1'205	+0,9%	+8,4%	1'435	1'452	+1,2%	+4,2%	
ASSETIMMO	2'028	2'085	+2,8%	+1,3%	2'252	2'292	+1,8%	+2,6%	
Ecoreal	811	901	+11,1%	+15,7%	900	967	+7,4%	+15,4%	
HIG	665 <sup>3</sup>	674 <sup>4</sup>			869 <sup>3</sup>	871 <sup>4</sup>			
Imoka	436 <sup>5</sup>	485 <sup>2</sup>			494 <sup>5</sup>	558 <sup>2</sup>			
Patrimonium	298	306	+2,7%	+14,6%	406	425	+4,7%	+12,1%	
Pensimo	1'167 <sup>6</sup>	1'245 <sup>7</sup>			1'318 <sup>6</sup>	1'391 <sup>7</sup>			
Swiss Prime		565				1'083			
Tellco	818	835	+2,1%	+18,1%	941	961	+2,1%	+18,3%	
Testina	508 <sup>8</sup>	536 <sup>9</sup>			508 <sup>8</sup>	536 <sup>9</sup>			
Turidomus	3'557 <sup>6</sup>	3'900 <sup>7</sup>			3'931 <sup>6</sup>	4'117 <sup>7</sup>			
Sous-total	11'625	12'937	+11,3%	+4,4%	13'243	14'890	+12,4%	+7,6%	
Total	105'550	109'329	+3,6%	+4,8%	109'510	113'410	+3,6%	+5,2%	

<sup>1</sup> En millions de CHF, sans doubles comptabilisations. <sup>2</sup> Fortune au 30.09.2015. <sup>3</sup> Fortune au 31.03.2016. <sup>4</sup> Fortune au 30.06.2016. <sup>5</sup> Fortune au 30.09.2014. <sup>6</sup> Fortune au 30.09.2015. <sup>7</sup> Fortune au 31.12.2014. <sup>8</sup> Fortune au 31.12.2015. <sup>9</sup> Fortune au 31.05.2016. <sup>10</sup> Fortune au 31.08.2016.

## Membres de la KIGAST

Abréviation	Fondation	Adresse	Téléphone	Site Web
Adimora	Adimora Fondation de placements immobiliers	Obstgartenstrasse 19, case postale 246, 8042 Zurich	043 255 21 00	www.adimora.ch
AFIAA	AFIAA Fondation d'investissement immobilier à l'étranger	Gartenhofstrasse 17, 8004 Zurich	044 245 49 44	www.afiaa.com
Allianz	Allianz Suisse Fondation de placement	Richtiplatz 1, 8304 Wallisellen	058 358 86 97	www.asast.ch
ASSETIMMO	ASSETIMMO Fondation de placements immobiliers	Badenerstrasse 329, 8003 Zurich	044 404 20 42	www.assetimmo.ch
Avadis	Avadis Fondation d'investissement	Bruggerstrasse 61a, case postale, 5401 Baden	058 585 33 55	www.avadis.ch
Avadis 2	Avadis Fondation d'investissement 2	Bruggerstrasse 61a, case postale, 5401 Baden	058 585 33 55	www.avadis.ch
Bâloise	Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance	Aeschengraben 21, case postale, 4002 Bâle	058 285 80 72	www.baloise-fondation.ch
CSF	Credit Suisse Fondation de placement	Kalendergasse 4, 8070 Zurich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/ch/fr/asset-...
CSF 2	Credit Suisse Fondation de placement 2e pilier	Kalendergasse 4, 8070 Zurich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/ch/fr/asset-...
Ecoreal	Ecoreal Fondation suisse de placement immobilier	Stockerstrasse 60, 8002 Zurich	044 202 49 44	www.ecoreal.ch
FWi	FWi Fondation de placement Winterthur	Affolternstrasse 42, case postale 5143, 8050 Zurich	058 360 78 55	www.fwi-fondation.ch
Helvetia	Helvetia Fondation de placement	St. Alban-Anlage 26, 4002 Bâle	058 280 10 00	www.helvetia-anlagestiftung.ch
HIG	HIG Immobilien Anlage Stiftung	Löwenstrasse 25, 8001 Zurich	044 213 61 62	www.hig.ch
Imoka	Imoka Fondation de placements immobiliers	Obstgartenstrasse 19, case postale 246, 8042 Zurich	043 255 21 00	www.imoka.ch
IST	IST Fondation d'investissement pour la prévoyance en faveur du personnel	Manessestrasse 87, 8045 Zurich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 2	IST2 Fondation d'investissement	Manessestrasse 87, 8045 Zurich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
J. Safra Sarasin	J. Safra Sarasin Fondation de placement	Elisabethenstrasse 62, case postale, 4002 Bâle	058 317 49 10	www.jsafrastrasasin.ch/sast
Patrimonium	Patrimonium Fondation de placements	Zugerstrasse 74, 6340 Baar	058 787 00 00	www.patrimonium.ch
Pensimo	Pensimo Fondation de placements immobiliers	Obstgartenstrasse 19, case postale 246, 8042 Zurich	043 255 21 00	www.pensimo.ch
Prisma	Prisma Fondation d'investissement	Place Saint-Louis 1, case postale, 1110 Morges 1	0848 106 106	www.prisma-fondation.ch
Renaissance	Renaissance PME, Fondation suisse d'investissement	EPFL Innovation Park, Bâtiment C, 1015 Lausanne	058 201 17 81	www.renaissance.net
Swiss Life	Fondation de placement Swiss Life	General-Guisan-Quai 40, case postale, 8022 Zurich	043 284 79 79	www.swisslife.ch/fondationdeplac...
Swiss Prime	Swiss Prime Fondation de Placement	Frohburgstrasse 1, case postale, 4601 Olten	058 317 17 90	www.swiss-prime-anlagestiftung.ch
Swisscanto	Swisscanto Fondation de placement	Europaallee 39, case postale, 8021 Zurich	058 344 45 88	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Swisscanto Avant	Swisscanto Fondation de placement Avant	Europaallee 39, case postale, 8021 Zurich	058 344 45 88	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Tellco	Tellco Fondation de placement	Bahnhofstrasse 4, case postale 713, CH-6431 Schwyz	058 442 60 00	www.tellco.ch/fr/tellcoInvestmentfo...
Testina	Testina Fondation de placements immobiliers	Obstgartenstrasse 19, case postale 246, 8042 Zurich	043 255 21 00	www.testina.ch
Turidomus	Turidomus Fondation de placements immobiliers	Obstgartenstrasse 19, case postale 246, 8042 Zurich	043 255 21 00	www.turidomus.ch
UBS	Fondation UBS pour l'investissement du patrimoine d'institutions de prévoyance du personnel	Case postale, 8098 Zurich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 2	UBS Investment Foundation 2	Case postale, 8098 Zurich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 3	UBS Investment Foundation 3	Case postale, 8098 Zurich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
Zurich	Zurich Fondation de placement	Case postale, 8085 Zurich	044 628 78 88	www.zurich-fondation.ch
KIGAST	Conférence des Administrateurs de Fondations de Placement	Kreuzstrasse 26, 8008 Zurich	044 777 60 70	www.kgast.ch

## Notice explicative

### Chiffres clés sur la performance du groupe de placement

En ce qui concerne les chiffres clés de la performance, l'évolution de la valeur d'une part est mesurée en supposant que la totalité des revenus est réinvestie à la date de leur distribution. Le prix d'émission à la date d'échéance, les dividendes, ainsi que le prix d'émission à la date de la distribution sont les valeurs prises en compte pour la mesure de performance.

La mesure de performance est effectuée pour les périodes suivantes: l'année en cours (YTD) ainsi que les performances sur 1, 3, 5 et 10 ans. Pour le rapport au 31 décembre, la performance indiquée couvre l'année en cours ainsi que les performances sur 3, 5 et 10 ans. Les performances calculées correspondent à des taux de rendement annualisés (moyennes géométriques), sauf pour la mesure de la performance de l'année en cours où il s'agit du taux de rendement de la période considérée (non-annualisé). La médiane est le point de démarcation qui subdivise en deux parties égales l'ensemble des performances d'un même univers de placement (groupes de placement actifs et indicés). La performance minimale et la performance maximale désignent la performance la plus basse, respectivement la plus élevée, de l'univers de placement considéré. Les quatre couleurs correspondent chacune à un quartile et permettent pour chaque période le découpage de l'univers considéré en quatre sous-catégories. Si l'univers de placement comprend moins de 8 groupes de placement pour une période donnée, aucune couleur n'est utilisée. En raison d'un manque de comparabilité, aucune couleur indiquant l'appartenance à un quartile particulier n'est utilisée pour les groupes de placements relatifs à l'immobilier, le private equity et les hedge funds.

### Chiffres clés sur les risques du groupe de placement

Le risque est exprimé par l'écart-type annualisé des taux de rendement mensuels. On obtient l'écart-type annualisé en multipliant l'écart-type des rendements mensuels par la racine carrée de 12. Pour le calcul des rendements mensuels, on retient la valeur nette d'inventaire correspondant à la date d'échéance requise.

### Allocations mixtes

Pour permettre la constitution d'univers de placement aussi homogènes que possible, les allocations mixtes sont réparties en quatre univers de placement. La répartition s'effectue en fonction du pourcentage d'actions propre à chaque groupe de placement. Par ailleurs, seuls ceux qui respectent les limites de placement de l'OPP2 sont pris en considération.

### Groupes de placement immobilier

Les performances des groupes de placement immobilier, qui sont calculées sur la base des valeurs nettes d'inventaire (VNI), sont établies à partir d'évaluations périodiques. Celles des groupes de placement immobilier, qui ne sont pas basées sur les VNI, sont dictées par l'évolution du marché.

Pour les groupes de placement immobilier, pour lesquels il n'y a pas publication de VNI mensuelles, une formule d'approximation est utilisée afin d'éviter de trop fortes variations de la performance d'une année à l'autre. Le dividende du dernier exercice en date, ou le dividende budgétisé, servira d'approximation aux revenus de l'année suivante et sera réparti sur une base mensuelle. Comme la valeur d'inventaire définitive utilisée pour le calcul de la performance n'est disponible qu'à la fin de chaque exercice, des corrections sont évidemment possibles. Puisque les fluctuations de la valeur d'inventaire ne sont pas représentatives des risques liés aux investissements immobiliers, aucune donnée de risque n'est offerte pour cette classe d'actifs.

### Actifs gérés au sein d'un même groupe de placement

Le montant des actifs gérés correspond à celui de chacune des classes (tranches). Pour les classes qui ne se distinguent les unes des autres qu'en fonction des frais de gestion, mais qui font toutefois partie d'un portefeuille unique, la somme totale des actifs gérés est indiquée. Toutes les valeurs sont données en millions de francs suisses et fournies par les fondations elles-mêmes.

### Note sur la comparabilité des données

La KIGAST s'efforce de créer des univers de placement homogènes afin d'offrir aux investisseurs des possibilités de comparaisons multiples. Aucune conclusion définitive sur les mérites des différents groupes de placement ne devrait toutefois être tirée sur la base unique d'une comparaison de ce type. Au cours du temps, les promoteurs des groupes de placement peuvent en changer les indices de référence, les gestionnaires de fortune mandatés ou les stratégies de placement (passage d'une gestion active à une gestion indicée par exemple), ce qui influence l'interprétation des données historiques. Pour affiner l'analyse de l'offre d'une fondation, il est recommandé de consulter les informations détaillées qui la concernent et qui figurent sur les fiches de produit et les autres sources à disposition.

La KIGAST et ses membres signalent que sur la base des performances publiées dans le présent rapport, il ne peut être inféré aucun prix d'émission ou de rachat. Les erreurs de calcul éventuelles relatives aux performances ou à toute autre donnée figurant dans le rapport n'engagent en aucun cas la KIGAST, ses membres ou toute autre personne morale ou physique ayant participé à l'élaboration du rapport, et ne donnent aucun droit à une indemnisation quelconque.

### Source des données

Les résultats du présent rapport sont soigneusement préparés sur la base de standards de calcul professionnels. La KIGAST décline toutefois toute responsabilité eu égard aux erreurs ou omissions qui pourraient néanmoins subsister. Il incombe à chaque fondation de placement de calculer correctement les VNI et de les transmettre avec toutes les données pertinentes à la société Lipper. Fundo SA collecte ces mêmes données auprès de Lipper et établit sur cette base, à la demande de la KIGAST, les tables et graphiques relatifs aux différents univers de placement.